



Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú. Decana de América

Dirección General de Estudios de Posgrado

Facultad de Ciencias Contables

Unidad de Posgrado

**La presión fiscal y la rentabilidad en las cooperativas
de ahorro y crédito de la provincia de Cotopaxi
Ecuador, 2016 -2018**

TESIS

Para optar el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables
y Empresariales

AUTOR

Henry David VÁSCONEZ VÁSCONEZ

ASESOR

Dr. Alberto Benjamín ESPINOZA VALENZUELA

Lima, Perú

2020



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Vásconez, H. (2020). *La presión fiscal y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Cotopaxi Ecuador, 2016 -2018*. Tesis para optar el grado de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales. Unidad de Posgrado, Facultad de Ciencias Contables, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú.

Hoja de Metadatos complementarios

Código ORCID del autor	“—”
DNI o pasaporte del autor	0603051525
Código ORCID del asesor	Alberto Benjamín Espinoza Valenzuela https://orcid.org/0000-0001-8577-1717
DNI del asesor	07335395
Grupo de investigación	“—”
Agencia financiadora	Financiamiento personal.
Ubicación geográfica donde se desarrolló la investigación	Ecuador, Provincia de Cotopaxi, Latacunga. Av. Benjamin Teran Coordenadas geográficas (obligatorio). Longitud -78.6223 Latitud -0.9258 Elevación 2750 msnm
Año o rango de años que la investigación abarcó	2016 - 2018
Disciplinas OCDE	Administración Pública http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.06.02

Nota: tomar en cuenta la forma de llenado según las precisiones colocas en la web.
https://sisbib.unmsm.edu.pe/archivos/documentos/recepcion_investigacion/Hoja%20de%20metadatos%20complementarios_30junio.pdf

Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú. Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
VICEDECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
UNIDAD DE POSGRADO

ACTA DE SUSTENTACIÓN VIRTUAL DE TESIS DEL
GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES
N°010-VDIP-DUPG-FCC/2020


En la ciudad de Lima, a los 31 días del mes de Octubre del 2020 a las 11:00 horas, se realiza la Sustentación Virtual de Tesis de la Facultad de Ciencias Contables de la UNMSM, siendo desarrollada la sesión virtual en el link <https://meet.google.com/hca-ygdc-egs>, de acuerdo a la Directiva para Sustentación Virtual de Tesis de Posgrado aprobado con Resolución Rectoral N° 01357-R-20 de fecha 08 de junio del 2020, bajo la Presidencia de la Dra. Beatriz Herrera García; con la asistencia de los Miembros del Jurado: Dr. Alberto Benjamín Espinoza Valenzuela; Dra. Jeri Gloria Ramón Ruffner; y la Dra. Catya Evelyn Vásquez Tarazona; el candidato a **DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES**, Mg. Henry David Vásquez Vásquez, procedió hacer la exposición y defensa pública bajo la modalidad virtual de su Tesis titulada: **LA PRESIÓN FISCAL Y LA RENTABILIDAD EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI ECUADOR, 2016-2018**, requisito principal para optar el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales.

Concluida la exposición se procedió a la evaluación correspondiente, habiendo obtenido la siguiente calificación:


DE _____ " 15 " (QUINCE)

La Ceremonia de Sustentación Virtual concluyó a horas:

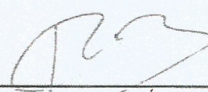
12:20



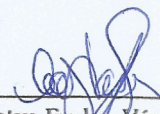
Dra. Beatriz Herrera García
Presidente



Dr. Alberto Benjamín Espinoza Valenzuela
Asesor - Miembro



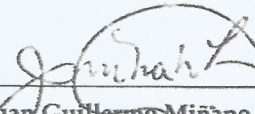
Dra. Jeri Gloria Ramón Ruffner
Miembro



Dra. Catya Evelyn Vásquez Tarazona
Miembro

Vista la presente Acta, el Jurado de Sustentación Virtual de Tesis dan fe del acto público, propone que la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, otorgue al Mg. Henry David Vásquez Vásquez, el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales.

Ciudad Universitaria, 31 de Octubre del 2020



Dr. Juan Guillermo Miñano Lecaros
Director de la Unidad de Posgrado



Dedicatoria

El presente trabajo dedico a mi Padre Dios, Jehová; por darme el don de la vida y por bendecir cada una de mis metas y objetivos en nombre de Jesús, Amén.

A mi “Madre Linda” Yolita Vásconez por su ejemplo de trabajo, sacrificio y fortaleza demostrado a sus hijos durante todas las etapas de nuestras vidas.

También para mi linda familia, Byron Marcelo Vásconez, Patricia Vásconez, Camilita Vásconez y Estefita Vásconez.

Henry David Vásconez Vásconez

Agradecimiento

Gracias papito Dios por permitirme culminar este importante proyecto de mi vida y darme tus bendiciones siempre.

A mi “Madre linda”, Yolita Vásconez a Byron Marcelo Vásconez, Paty Vásconez, Klever Vásconez por toda su ayuda espontanea en este proceso.

Y un agradecimiento especial a Víctor Hugo Vásconez quien me influenció y apoyó a estudiar este doctorado.

Un agradecimiento especial a los docentes de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos por haber compartido sus conocimientos en el transcurso de mi preparación para la obtención de mi título.

Henry David Vásconez Vásconez

Índice General

Dedicatoria.....	II
Agradecimiento	III
Índice General.....	IV
Lista de Tablas.....	VII
Lista de Figuras	IX
Resumen	XI
Summary	XIII
CAPÍTULO 1: INTRODUCCIÓN	1
1.1. Situación Problemática.....	1
1.2. Formulación del Problema.....	4
1.2.1. Problema General	4
1.2.2. Problemas Específico.....	4
1.3. Justificación de la Investigación	5
1.3.1. Justificación Teórica.....	5
1.3.2. Justificación Práctica.....	6
1.3.3. Justificación metodológica.....	7
1.4. Objetivos de la Investigación.....	7
1.4.1. Objetivo General	7
1.4.2. Objetivos Específicos	8
1.5. Hipótesis.....	8
1.5.1. Hipótesis General.....	8
1.5.2. Hipótesis Específicas	8
CAPITULO 2: MARCO TEÓRICO	9
2.1. Marco Filosófico y Epistemológico de la Investigación.....	9
2.1.1 Recaudación tributaria	9
2.1.2 Cooperativismo	11
2.2. Antecedentes del problema	13
2.3. Bases Teóricas.....	18
2.3.1 Presión Fiscal.....	18

2.3.1.1. Anticipo del Impuesto a la Renta	18
2.3.1.2. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).....	22
2.3.1.3. Corporación del Seguro de depósitos (COSEDE)	24
2.3.2. Rentabilidad	28
2.3.3 Bases Legales.....	39
2.4.Marco Conceptual	44
CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA	46
3.1.Tipo y Diseño de la Investigación	46
3.1.1. Métodos del nivel teórico	46
3.1.2 Métodos del nivel estadístico	47
3.2.Población de Estudio.....	48
3.3.Tamaño de la Muestra.....	50
3.3.1. Criterios de Inclusión.....	50
3.3.2. Criterios de Exclusión.....	51
3.4.Técnicas de Recolección de Datos	51
3.4.1. Técnicas e Instrumentos de Recolección	51
3.4.2. Validez del Instrumento	53
3.4.3. Confiabilidad.....	54
CAPITULO 4: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	56
4.1.Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados	56
4.1.1. Análisis Descriptivo de las Variables.....	56
4.2.Prueba de Hipótesis	86
4.3.Presentación de Resultados.....	97
4.3.1. Presión fiscal.....	97
4.3.2. Rentabilidad	97
4.3.3. Relación entre variable independiente y dependiente.....	98
4.3.4. Relación entre presión fiscal (determinada por el pago de AIR) y rentabilidad.....	98
4.3.5. Relación entre presión fiscal (determinada por el pago de aportes SEPS) y rentabilidad.....	98
4.3.6. Relación entre presión fiscal (determinada por el pago de aportes COSEDE) y rentabilidad.....	99
CAPÍTULO 5: IMPACTOS	100

5.1. Propuesta	100
5.1.1. Medidas para modificar la forma de pago del AIR	103
5.1.2. Medida para modificar el tratamiento al excedente de pago del AIR. ...	105
5.1.3 Medidas para no incrementar el pago de tributos por cobros duplicados.	107
CONCLUSIONES	110
RECOMENDACIONES	110
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	112
ANEXOS	120
Anexo 1. Consentimiento Informado.....	120
Anexo 2. Operacionalización de las variables	121
Anexo 3. Matriz de consistencia (elementos generales y elementos específicos)	122
Anexo 4. Solicitud de autorización	125
Anexo 5. Cuestionario de Investigación.....	126
Anexo 6. Validación del Cuestionario de Investigación.....	129

Lista de Tablas

Tabla 1. Porcentajes para realizar el cálculo y pagos de aportes SEPS.	26
Tabla 2. Tabla de recuperación de aportes SEPS para entidades del segmento 3.....	27
Tabla 3. Tabla de recuperación de aportes SEPS para entidades del segmentos 4 y 5.....	27
Tabla 4. Validación del modelo de recolección de datos por los expertos.....	53
Tabla 5. Comparación de parámetros económicos de la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.....	56
Tabla 6. Diferencias del total de ingresos durante el periodo 2016-2018.	59
Tabla 7. Diferencias del total de gastos durante el periodo 2016-2018.	60
Tabla 8. Comparación de montos a pagar del AIR de la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.....	62
Tabla 9. Diferencias de pago de AIR durante el periodo 2016-2018.	63
Tabla 10. Comparación de aportes SEPS realizados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.	64
Tabla 11. Diferencias de pago de aportes SEPS durante el periodo 2016-2018.	66
Tabla 12. Comparación de aportes COSEDE realizados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.....	67
Tabla 13. Diferencias de pago de aporte COSEDE durante el periodo 2016-2018.....	68
Tabla 14. Distribución de pago de aporte de la CAC Andina durante el periodo 2016-2018.....	70
Tabla 15. Escenarios posibles de la CAC Andina incorporando el monto de pago de tributos a las ganancias del periodo fiscal analizado y como capital de inversión.	74
Tabla 16. Distribución de trabajadores según opinión personal sobre si el AIR incide en la rentabilidad de la CAC Andina.....	76

Tabla 17. Distribución de trabajadores según opinión personal relacionada con la necesidad de establecer reformas al pago del AIR.....	78
Tabla 18. Distribución de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes SEPS influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.	80
Tabla 19. Distribución de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes COSEDE influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.....	82
Tabla 20. Distribución de trabajadores según opinión relacionada con la necesidad de que se realicen cambios en los cálculos y formas de pago de aportes SEPS y COSEDE.	84

Lista de Figuras

Figura 1. Total de ingresos de la CAC Andina durante el periodo 2016 - 2018 .	59
Figura 2. Total de gastos de la CAC Andina durante el periodo 2016 - 2018	60
Figura 3. Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta.....	62
Figura 4. Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de Aporte SEPS.	65
Figura 5. Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de Aporte COSEDE.....	67
Figura 6. Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de pago de tributos.....	71
Figura 7. Representación gráfica de resultados del ROE según distintos escenarios de la CAC Andina.	74
Figura 8. Representación gráfica de resultados del ROA según distintos escenarios de la CAC Andina	75
Figura 9. Porcentaje de trabajadores sobre opinión personal sobre si el AIR incide en la rentabilidad de la CAC Andina	76
Figura 10. Porcentaje de trabajadores según opinión personal relacionada con la necesidad de establecer reformas al pago del AIR.....	78
Figura 11. Porcentaje de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes SEPS influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.	81
Figura 12. Porcentaje de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes COSEDE influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.....	83
Figura 13. Porcentaje de trabajadores según opinión relacionada con la necesidad de que se realicen cambios en los cálculos y formas de pago de aportes SEPS y COSEDE.	85
Figura 14. Correlación con la prueba Rho de Spearman para las variables presión fiscal y rentabilidad.....	88
Figura 15. Resultados de la prueba Tau_b de Kendall entre las variables presión fiscal y rentabilidad.....	89

Figura 16. Resultado de la prueba Rho de Spearman entre presión fiscal (pago del AIR) y rentabilidad.....	90
Figura 17. Resultado de la prueba Tau_b de Kendall para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago del AIR) y rentabilidad.	92
Figura 18. Resultados de la prueba Rho de Spearman entre presión fiscal (pago aporte SEPS) y rentabilidad.....	93
Figura 19. Resultados de la prueba Tau_b de Kendall para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago aporte SEPS) y rentabilidad.	94
Figura 20. Resultados de la prueba de Rho de Spearman para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago aporte COSEDE) y rentabilidad.	95
Figura 21. Resultados de la prueba Tau_b de Kendall para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago aporte COSEDE) y rentabilidad.	96

Resumen

El objetivo de esta investigación doctoral fue determinar la influencia de la presión fiscal en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi, Ecuador, 2016 – 2018.

El pago de tributos constituye una herramienta establecida por el Estado para estimular la recaudación estatal; sin embargo, la forma definida para el cálculo y el aporte de algunos tributos entorpece el desarrollo económico y crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi, al afectar principalmente su rentabilidad. Esta situación es contraria al apoyo que el Gobierno Ecuatoriano pretende dar al desarrollo de la pequeñas y medianas empresas del país.

La terminación de esta investigación reviste importancia ya que dota a la administración tributaria de un documento que evidencia la real situación relacionada con el pago de tributos en forma de anticipo de algunos, lo que constituye una violación de las leyes establecidas en Ecuador.

Se realizó una investigación de diseño no experimental, de tipo descriptivo y con corte transversal. Se aplicó un instrumento, creado específicamente para la investigación, aplicado a 38 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina de la provincia de Cotopaxi. Se analizaron los estados financieros correspondientes al periodo fiscal que incluyó desde el año 2016 al 2018.

Los resultados más significativos evidencian el crecimiento de los aportes por conceptos de pagos de tributos que afectaron las utilidades de la cooperativa Andina e influyeron en la disminución de la rentabilidad de la empresa. Existió un aumento considerable de los gastos de la cooperativa durante el periodo estudiado.

Como conclusión se obtuvo que la presión fiscal, representada por los tributos incluidos en el estudio (anticipo del impuesto a la renta, aportes SEPS y COSEDE), influye negativamente en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi.

Palabras clave: Cooperativa de Ahorro y Crédito; Impuestos; Renta; Rentabilidad; Tributos.

Summary

The objective of this doctoral research was to determine the influence of fiscal pressure on the profitability of the Savings and Credit Cooperatives of the Cotopaxi province, Ecuador, 2016 - 2018.

The payment of taxes constitutes a tool established by the State to stimulate state collection; however, the defined form for the calculation and contribution of some taxes hinders the economic development and growth of the Savings and Credit Cooperatives of the Cotopaxi province, mainly affecting their profitability. This situation is contrary to the support that the Ecuadorian government intends to give to the development of small and medium enterprises in the country.

The termination of this investigation is of importance since it provides the tax administration with a document that evidences the real situation related to the payment of taxes in the form of some advances, which constitutes a violation of the laws established in Ecuador.

A basic investigation was carried out, with a non-experimental design, of a descriptive type and with a transversal cut. An instrument was created, created specifically for research, applied to 17 workers of the Andean Savings and Credit Cooperative of the Cotopaxi province. The financial statements corresponding to the fiscal period that were included from 2016 to 2018 were analyzed.

The most significant results show the growth of contributions for the concept of tax payments that affected the profits of the Andean cooperative and influenced the decrease in the company's profitability. There was a considerable increase in the expenses of the cooperative during the period studied.

In conclusion, it was obtained that the fiscal pressure, represented by the taxes included in the study (income tax advance, SEPS and COSEDE contributions), negatively influences the profitability of the Savings and Credit Cooperatives of the Cotopaxi province.

Keywords: Savings and Credit Cooperative; Taxes; Rent; Cost effectiveness; Taxes

CAPÍTULO 1: INTRODUCCIÓN

1.1. Situación Problemática

La recaudación tributaria es el principal mecanismo del poder administrativo para recaudar fondos que permitan el mantenimiento del estado y el pago de gastos de las obligaciones del mismo para con la sociedad que representan. Constituye un mecanismo donde cada uno de los ciudadanos y empresas contribuyen con el propio desarrollo socioeconómico del país (Chalén Suárez, & Flor Briones, 2018).

La recaudación se basa en el establecimiento de una serie de impuestos que deben ser asumidos durante un periodo determinado; muchos de ellos se basan en los ingresos y gastos, tanto de las personalidades jurídicas como naturales; otros son impuestos que se van pagando durante el transcurso del periodo fiscal. (Sánchez, & Fernández, 2018).

La presión tributaria es considerada como uno de los instrumentos más relevantes para cualquier nación que pretenda alcanzar un desarrollo económico sólido y estable (Brito-Gaona, & Iglesias, 2017). Este término económico es conceptualizado como el porcentaje que deben aportar al Estado las empresas y particulares a partir de sus ingresos. Es así que en los últimos tiempos las naciones han venido haciendo ajustes de sus recaudaciones tributarias o fiscales para evitar la evasión fiscal (Rossignolo, 2017).

Una rápida mirada al panorama económico mundial muestra que Ecuador, según datos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) es el cuarto país con mayor presión fiscal en Sudamérica, la tasa asciende hasta el 19.7%. Lo que quiere decir que tanto los particulares como

las empresas deben aportar el 19,7% de sus ingresos (Producto Interno Bruto) a las arcas del Estado (Brito-Gaona, & Iglesias, 2017).

La Presión Fiscal en Ecuador es considerada actualmente como una de las principales fuentes de ingreso con que cuenta el Estado para propiciar un mayor crecimiento y desarrollo socio económico del país. Los ingresos que percibe el estado por estos conceptos representan aproximadamente 51.29% dentro del Presupuesto General del Estado (Brito-Gaona, & Iglesias, 2017).

Los datos aportados por el Ministerio de Finanzas de Ecuador, evidencian que la Presión Fiscal constituye uno de los principales pilares en los que se basa la recaudación tributaria y que repercuten directamente en el desarrollo socioeconómico del país. Un elemento importante en este sentido ha sido el aumento de la disciplina tributaria en todos los entes de la sociedad ya sea a nivel personal, institucional, societario y cooperativo (Vidal Falconi, Caraguay Viñamagua, & Salcedo Muñoz, 2017).

En este contexto la Administración Tributaria, a través de servicio de Rentas Internas, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y la Corporación del Seguro de Depósito (COSEDE), ha ido creando proyectos de Leyes para el sector cooperativo que permitan incrementar la recaudación fiscal sin alguna justificación técnica o razonada; esta situación ha dado lugar a que se incrementen los gastos en que incurren las cooperativas para cumplir con las obligaciones tributarias (Ramírez Salazar, 2015).

En la actualidad, en perjuicio del sector cooperativo, existen tres impuestos que deben ser cumplidos por parte de las Cooperativas de Ahorro y Crédito; estos impuestos y aportaciones son el Anticipo de Impuesto a la Renta, el Aporte a la SEPS y el Aporte a la COSEDE. Los tres constituyen un desembolso que afecta la rentabilidad de este tipo de empresas (Jordan Ortiz, 2015).

Para las Cooperativas el pago del Anticipo a la Renta (AIR) tanto como el aporte a la SEPS y COSEDE representan pagos excesivos evidenciando una desproporcionalidad de recaudación; se llega a esta conclusión al considerar un AIR como un monto mínimo a pagar incluso sin establecer diferencias por la obtención de utilidades o pérdidas en sus ejercicios económicos (Jordan Ortiz, 2015).

Por su parte los aportes SEPS y COSEDE, también proponen cantidades desproporcionadas a pagar; esta situación implica erogaciones de elevados montos de dinero que afectan considerablemente los indicadores de rentabilidad, lo que se ve reflejado en otros rubros de los estados financieros.

El pago de estos tributos genera disminución de utilidades a las (CAC). Y a la vez provoca igualmente recesión en el crecimiento empresarial que genera un perjuicio en el apartado correspondiente al activo improductivo; esta situación trae como resultado iliquidez que se van acumulando en cada uno de los periodos fiscales.

Esta situación se acrecienta paulatina y progresivamente provocando que disminuya considerablemente la rentabilidad de las cooperativas, lo que se evidencia en forma de perjuicio final a los socios de las cooperativas ya que los costos de operación y los costos tributarios son pagados por los propios socios mediante los servicios de crédito; estos hechos distorsionan las garantías consagradas en la Constitución de la República del Ecuador, la cual menciona que solo en estado de emergencia se puede recaudar impuestos anticipados (Orellana Osorio, & Duque Espinoza, 2015).

De esta manera se decide estudiar la situación particular de la Cooperativa Andina como el grupo vulnerable que es afectado por esta presión fiscal y por la influencia que esto representa en la rentabilidad de la empresa y en su salud económica.

Es importante aclarar que la presión fiscal se forma de múltiples impuestos directos e indirectos, por lo tanto, pueden existir múltiples causas para generar altos costos y pagos en exceso. En el presente estudio se determinó utilizar como principales causas representativas el AIR, el aporte SEPS y COSEDE.

El pago de estos tributos limita a las cooperativas de fondos para la colocación de créditos y por ende se limita el nivel de actividad y movimiento de esos fondos que se traduce en disminución de utilidades por conceptos de no colocación

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera la Presión Fiscal influye en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, Ecuador 2016 2018?

1.2.2. Problemas Específico

- ¿Cómo influye el anticipo del impuesto a la renta en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador?
- ¿Cómo influye el aporte SEPS en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador?
- ¿Cómo influye el aporte COSEDE en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador?

1.3. Justificación de la Investigación

1.3.1. Justificación Teórica

El sistema de recaudación tributaria se basa en una serie de impuestos que permiten a los gobiernos de turno pagar gastos públicos a partir de la propia contribución de los ciudadanos; es decir parte de las acciones, programas y obras de origen y disfrute social son sufragados por la propia población (Washco Castro, 2015).

Cada nación cuenta con su propio sistema de impuestos; estos están destinados a recabar fondos a partir de los aportes de las personalidades jurídicas y/o naturales que lo realizan sistemáticamente y en dependencia de los ingresos económicos reportados. El dinero recaudado regresa a la población en forma de servicios de utilidad colectiva.

La obligación tributaria es uno de los componentes de mayor importancia en relación al tema de los impuestos. Este concepto incluye el vínculo entre los ciudadanos, el estado y las instituciones bancarias. Desde el punto de vista económico se señala a los tributos como una de las principales entradas de dinero en forma de recaudación (Washco Castro, 2015).

Los fondos recaudados se utilizan para cubrir gastos del sector público. En Ecuador el AIR, el aporte COSEDE y el aporte SEPS son reportados como un factor determinante en la recaudación tributaria (Orellana Osorio, & Duque Espinoza, 2015).

Este impuesto repercute positivamente en el desarrollo y crecimiento económico del Ecuador; sin embargo, puede constituir un freno al desarrollo económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) ecuatorianas; su determinación impositiva puede generar afectación tanto en la liquidez como en la rentabilidad de estas entidades bancarias.

La presente investigación se justificó desde el punto de vista teórico ya que se dio una amplia revisión de los elementos generales relacionados con el sistema tributario del país. Se estudiaron detenidamente las bases jurídicas y sociales del AIR, COSEDE y SEPS; así como la influencia que los mismos ejercen en la rentabilidad de la CAC Andina de la ciudad de Latacunga, provincia Cotopaxi, Ecuador.

Los resultados de esta investigación permitirán incrementar el conocimiento sobre las políticas fiscales en las cooperativas y puntualmente en la provincia de Cotopaxi. Favorecerá igualmente trazar estrategias para minimizar la influencia de la presión fiscal en el rendimiento de las CAC, basado en el conocimiento real de la influencia de estos aporten en la rentabilidad de este tipo de instituciones financieras

1.3.2. Justificación Práctica

El Estado como concepto tiene la obligación de garantizar servicios básicos de calidad a la población que cubran las necesidades básicas de los mismos. Para poder cumplir con este objetivo necesita mantener un adecuado flujo de ingresos a las arcas gubernamentales, lo cual se hace posible a través de la recaudación tributaria. Los impuestos constituyen una fuente importante de generación de empleo y de auto inversión en la propia población; esta situación dinamiza la economía nacional y permite el desarrollo socioeconómico del país.

La presente investigación se justifica desde el punto de vista práctico ya que se realiza un trabajo de campo en la CAC Andina con la finalidad de determinar la influencia que ejerce la presión fiscal, mediante los tributos referentes a AIR, COSEDE y SEPS, en la rentabilidad de la CAC. Facilito el intercambio directo con trabajadores y directivos de esta entidad; así como la verificación in situ de la relación antes mencionada.

1.3.3. Justificación metodológica

Metodológicamente este estudio se justificó ya que me dio la oportunidad de poner en práctica y consolidar los conocimientos adquiridos durante la formación profesional relacionado con la metodología de la investigación.

Además, el estudio permitió llegar a conclusiones que evidencian, desde el punto de vista estadístico la influencia que ejerce la presión fiscal, representada por el AIR, el COSEDE y el SEPS en la rentabilidad de la CAC Andina; sin embargo, el estudio realizado puede ser replicado en otras CAC para comparar los resultados obtenidos. Por último, se hace recomendaciones que permiten a mediano y largo plazo mitigar parcial o totalmente el problema de investigación en el contexto analizado.

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar la influencia que ejerce la presión fiscal en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, Ecuador, durante el periodo 2016 – 2018

1.4.2. Objetivos Específicos

- Identificar la influencia que ejerce el pago del anticipo del impuesto a la renta en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.
- Determinar la influencia del aporte SEPS en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.
- Determinar la influencia del aporte COSEDE en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador

1.5. Hipótesis

1.5.1. Hipótesis General

La Presión Fiscal influye negativamente en los indicadores de rentabilidad de las CAC de la provincia de Cotopaxi, Ecuador, durante el periodo 2016-2018.

1.5.2. Hipótesis Específicas

- El pago del AIR influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.
- El aporte SEPS influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.
- El aporte COSEDE influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

CAPITULO 2: MARCO TEÓRICO

2.1. Marco Filosófico y Epistemológico de la Investigación

2.1.1 Recaudación tributaria

La cultura tributaria ha sido conceptualizada “(...) un conjunto de valores, conocimientos y actitudes compartido por los miembros de una sociedad respecto a la tributación y la observancia de las leyes que la rigen.” (Méndez Peña, 2004, p.131). Una rápida traducción a este concepto evidencia la disposición a cumplir, de forma permanente, de los deberes tributarios tanto de las personas naturales como jurídicas; cuyo cumplimiento se basa en los más estrictos principios de la ética personal y profesional, así como en el respeto a las leyes vigentes. Los contribuyentes cumplen los tributos con confianza y con un elevado sentido de la responsabilidad ciudadana, enmarcada dentro de su responsabilidad social para ellos y con sus conciudadanos (Castillo Cabeza & Castillo García, 2016).

Los tributos son reconocidos desde hace muchos años como un deber social, desde las primeras formaciones sociales los individuos debían contribuir con parte de sus cosechas o productos o más recientemente con cifras de dinero que pasan a formar parte de las arcas del estado. Este proceso se ha mantenido durante años, siendo los gobiernos y la iglesia los principales agentes tributarios (Santilli, 2010).

Sin embargo, no es hasta el siglo pasado y principalmente después de la segunda mitad del siglo que se comienzan a presentar cambios importantes en materia de tributación en América latina. En sus inicios estos cambios se centraron principalmente en el monto y la estructura de las recaudaciones tributarias realizadas. Posteriormente se convirtieron en verdaderas reformas

tributarias en países de la zona, incluyendo todos los elementos relacionados con la política tributaria (Gómez Sabaíni, & Morán, 2016).

Este desarrollo quedo materializado de dos formas diferentes; desde un punto de vista de análisis se mantuvo cierta regularidad del ascenso de la carga tributaria regional; sin embargo, tras esa regularidad se escondían diferencias significativas de los tipos de tributos y sus montos en los distintos países de la región (Castillo Cabeza, & Castillo García, 2016). Para Gómez Sabaíni y Morán (2016, p.32) "las estructuras tributarias de América Latina exhiben características comunes que contrastan fuertemente con lo observado en países desarrollados. La consideración de la magnitud y las implicancias de esos contrastes resultan cruciales, lo que hace necesario introducir reformas tributarias superadoras."

En relación a las reformas tributarias los primeros esbozos fueron las reformas tributarias ocurridas en Colombia durante el periodo 1934 - 1937. Durante este periodo existieron modificaciones tributarias a la reforma existente en ese momento en el país cafetero. Posteriormente existieron otras reformas tributarias como es el caso de la producida en Brasil en el año 1967 (de Campos, 2015).

Sin embargo, un punto trascendental en materia de tributos y obligaciones tributarias se presentó con la introducción masiva del (IVA) en la inmensa mayoría de los sistemas tributarios de la región durante la década de los setenta y ochenta. La incorporación del IVA responde a la adopción de la receta fundamental del Consenso de Washington que planteaba que el IVA compensaría las pérdidas por concepto de recaudación secundaria a la reducción de impuestos al comercio internacional (Castillo Cabeza, & Castillo García, 2016).

Al analizar los efectos del IVA para la economía tributaria de la época Gómez Sabaíni y Morán, (2016) plantean:

“Con relativos bajos costos de eficiencia, un IVA con alícuotas generales entre 10% y 20% (y tasa del 0% para las exportaciones) era considerado una fuente confiable y relativamente estable de recursos con escasos rezagos de recaudación. Adicionalmente, los países contemplaron la exención del gravamen para los bienes de la canasta básica de consumo para reducir los efectos regresivos que este tributo suele tener sobre la distribución del ingreso. ” (Gómez Sabaíni, & Morán, 2016, p.4-7).

En Ecuador, uno de los principales pilares para el desarrollo económico del país lo constituye la SEPS. Actúa como ente encargado de generar un aumento de la producción y de fuentes de trabajo que constituyen su base en la búsqueda constante de elevar las condiciones de vida y trabajo de sus miembros. La SEPS, a pesar de llevar años de creada no ha mantenido un crecimiento sostenido y acelerado como se vaticinaba en sus inicios; la falta de incentivos fiscales ha sido señalada como uno de los factores que han incidido en esta situación (Garzón Campos, Ahmed Radwan, & Peñaherrera Melo, 2018).

Es por eso que según Garzón Campos y col (2018, p.23) “(...) es necesario desarrollar un nuevo modelo tributario que impulse el desarrollo económico del país, por medio de una eficiente recaudación de impuestos y la distribución equitativa de la riqueza que genere inversión, crecimiento, productividad y fuentes de empleo.”

2.1.2 Cooperativismo

El concepto de cooperativismo, aplicado a las ciencias económicas, se basa en la asociación de personas que mantienen intereses socio-económicas comunes que impulsan el crecimiento productivo. Este tipo de sociedades (cooperativas)

han gozado de ciertos privilegios en torno al tratamiento especial que reciben en materia de legislación fiscal.

Según Gómez García y col (2018, p.13) "Las (CAC) están concebidas como entidades asociativas que intervienen en el proceso productivo pero cuya base organizativa gira en torno al control democrático y no al capital que es el eje central de las demás sociedades mercantiles."

Según lo planteado en la Ley estatal de Cooperativas, se conceptualiza el término cooperativa como la constitución de una sociedad de personas que por voluntad propia deciden, bajo una forma de adhesión voluntaria, formar parte y realizar actividades económicas que tengan como objetivo primordial la satisfacción de necesidades y/o aspiraciones económicas y sociales (Moreno Fontela, 2017). Estas sociedades o cooperativas disponen de una estructura propia y se basan en el principio de funcionamiento democrático (Gómez García, Hinostroza Dueñas, & Leyva Ferreiro, 2018).

Sin embargo, el sector cooperativo enfrenta momentos difíciles, según de Miranda y de Souza (2016).

"Hoy en día, otra vez, el Cooperativismo enfrenta un proceso de desgaste que de una o de otra forma afecta la credibilidad de las sociedades cooperativas, que sumergen en dificultades volubles que acaba por quitarles del escenario jurídico-económico-social, provocando indescriptibles heridas en el contexto de su inserción. Además del problema de identidad en el núcleo interno del Cooperativismo, muchas de las legislaciones al alrededor del planeta no encuentran una orientación precisa para consolidar el tratamiento tributario adecuado al ejercicio de la sociedad cooperativa, dificultando su existencia y solidificación como mecanismo diferenciado de transformación general del hombre." (de Miranda, & de Souza, 2016, p.2-3).

La SEPS, incluye un grupo de cooperativas que tienen como objetivo común brindar una alternativa de ahorro y crédito para los contribuyentes; como organización también responde a la política tributaria del país y además debe pagar tributos establecidos específicamente para este tipo de asociaciones; esta situación aumenta el costo de los tributos a pagar, lo que representa una doble carga para el crecimiento económico de estas empresas.

Las cooperativas no solo abarcan una determinada función; se encaminan también a una función social que incluye varias actividades fuera del ámbito económico en el que se desempeñan. Estas actividades incluyen promocionar la cultura nacional, promover la paz, patrocinar deportes y actividades culturales, y mejorar las relaciones en la comunidad (de Miranda, & de Souza, 2016).

2.2. Antecedentes del problema

El tema de la rentabilidad de las empresas financieras ha sido ampliamente estudiado, en los últimos años se han identificado los estudios relacionado con la influencia de determinados tributos, como es el caso del AIR en la rentabilidad de empresas como es el caso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. En este sentido destacan las siguientes investigaciones:

Uno de las investigaciones que aborda el tema de la presión fiscal es la realizada por Pacheco (2013) cuyo título fue Factores que determina la presión fiscal y el esfuerzo fiscal en el Ecuador: un análisis subnacional en la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales. En este estudio el objetivo fundamental fue definir conceptualmente la presión y el esfuerzo fiscal, aclarando términos y realizando explicaciones sobre elementos medulares de la política fiscal y tributaria.

Esta investigación aportó elementos definitorios sobre eficiencia fiscal, recaudación de impuestos, ingresos por tributos y capacidad contributiva. A través de este estudio subnacional que calculó la presión fiscal y el esfuerzo fiscal de las 22 provincias del Ecuador. Para el análisis se utilizaron datos de panel, basado en la ejecución de un modelo lineal; así como el método estocástico para deducir el esfuerzo o carga fiscal, establecido como índice entre la presión fiscal y la presión potencial, adaptando así un modelo de regresión lineal para tal efecto (Pacheco, 2013).

Como resultados y conclusiones fundamentales de esta investigación se obtuvo evidencia que definen al nivel de ingresos per cápita como la variable más influyente en las diferencias encontradas en torno a la presión fiscal en cada una de las provincias ecuatorianas (Pacheco, 2013).

Los autores también observan disparidad en el esfuerzo fiscal entre las provincias, las que se encuentran motivadas por diferencias en el Producto Interno Bruto per cápita de las provincias, a su distinta especialización productiva y a otros factores estructurales con menor nivel de significación y representatividad (Pacheco, 2013).

Otro de los estudios es el reportado por Rivera (2013) quien desarrolló una investigación titulada Análisis de las reformas tributarias y su incidencia en la recaudación fiscal con respecto al impuesto a la renta en el quinquenio 2007-2011. Esta investigación tuvo como objetivo primordial el análisis de la incidencia en la recaudación efectiva en función de las reformas tributarias.

El estudio no se centró en analizar el nivel de influencia de las reformas tributarias en la recaudación; sino que se centró en analizar otros factores que habían sido señalados como determinantes en el incremento de la recaudación fiscal en los periodos previos a la realización del estudio. Algunos de los parámetros estudiados fueron (...) "la gestión y planificación de la

administración tributaria para incrementar la presión tributaria y disminuir la evasión, el crecimiento económico en función del crecimiento del Producto Interno Bruto, la disminución del desempleo y una tasa de inflación reducida” (Rivera, 2013, p.5-9); todos y cada uno de ellos fueron analizados durante el desarrollo de este estudio (Rivera, 2013).

Se utilizó el método inductivo deductivo para la realización de este estudio, facilitando el análisis y la elaboración de conclusiones. Se utilizó la revisión documental como técnica de investigación y permitió el acceso a toda la información necesaria para realizar el análisis de los factores y llegar a conclusiones sobre el problema de investigación planteado (Rivera, 2013).

El autor concluye que los sistemas tributarios son considerados como el núcleo del contrato social entre el Estado y la sociedad (Rivera, 2013); igualmente señala que estos tienen (...)“función prioritaria de naturaleza fiscal, cuyo objetivo es dotar al sector público de fondos suficientes para financiar y asumir gastos públicos y cumplir con la función de asignación de recursos para la realización de actividades propias del Estado” (Rivera, 2013, p.21-31); igualmente concluye que el Estado cumple funciones destinadas a lograr un mejor manejo de la renta y de las riquezas, basadas en el concepto de la racionalización y equidad de las mismas (Rivera, 2013).

La investigación realizada por Grández (2014) tuvo como objetivo investigar la posible relación entre la recaudación fiscal y la presión tributaria; en este caso analizando entidades financieras de Perú; el análisis se basó en el estudio del periodo 1992 - 2012.

En este estudio, además de estudiar la relación entre presión tributaria y recaudación fiscal, pretendió establecer el nivel óptimo de presión fiscal con el cual se logra el máximo posible de recaudación fiscal. “Se aplicó el modelo teórico propuesto por *Arthur Laffer*”, quien planteó que “(...) los ingresos fiscales

son una función cuadrática de la tasa impositiva. Para el caso peruano se encontró, que el nivel óptimo de presión tributaria es de 17.89%". (Grández, 2014, p.8-10).

Las fuentes de obtención de la información fueron el Banco Central de Reserva del Perú y del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) del mismo país. El estudio demostró la existencia de una relación directa entre las variables estudiadas (presión tributaria y recaudación fiscal), la recaudación fiscal se midió mediante el ingreso tributario real per cápita para el Perú en el periodo 1990 y 2012; se concluyó en este estudio que ante el incremento de la presión tributaria la recaudación real por persona también se incrementó durante ese periodo (Grández, 2014).

Durante el año 2015 Vera Pincay publicó su investigación sobre los efectos de la presión fiscal en el Ecuador en el periodo comprendido entre el año 2007 y el año 2010. El estudio tuvo como finalidad el análisis de la influencia ejercida por la presión fiscal en la economía ecuatoriana.

El análisis se basó en el estudio de los diferentes periodos de gobiernos y la fluctuación de la presión fiscal en cada uno de ellos. La metodología utilizada es revisar fuentes primarias como las páginas web oficiales, libros, documentos y/o revistas. Consultaron profesores, profesionales, utilizar técnicas estadísticas, matemáticas y financieras para buscar relaciones entre las variables analizadas, utilizaron como métodos de investigación el holístico y el inductivo deductivo (Vera Pincay, 2015).

La principal conclusión de esta investigación es que la presión fiscal determinada por la legislación tributaria, se ha incrementado y por ende ha incrementado los ingresos tributarios del país en el periodo 2007-2010; concluye igualmente que se cumple con los lineamientos y los objetivos de la ley tributaria vigente en el país. También se señala que existe un aumento

considerable de contribuyentes, que basado en la legislación tributaria han propiciado el aumento de las cifras de recaudación programadas, comportándose por encima de las expectativas al respecto. Señala este aspecto como un elemento clave que impidió la contracción económica del país (Vera Pincay, 2015).

Por su parte Mendoza (2014), en su trabajo titulado Análisis de la aplicación del impuesto a la renta y el efecto de su aplicación en los pagos a cuenta de la empresa constructora Man Group S.A.C. de la Provincia de Chepén, para el periodo 2012-2013, pretende analizar la forma en que este tributo influyen en la generación de gastos y costos de la empresa analizada.

La finalidad de este trabajo es tocar los puntos más importantes como que la mayor parte de empresas constructoras determinan de forma inadecuada el pago a cuenta del impuesto a la renta, muchas veces asumiendo solo el porcentaje mínimo como el mayor, sin realizar el análisis correspondiente, pudiendo evitarse problemas internos, al contribuir con la economía de la empresa en base a la rentabilización de la liquidez inmediata o momentánea que se pudiera generar y a su vez generándose un clima organizacional ameno que les permita desempeñarse bajo un estado emocional equilibrado (Mendoza Quiroz, 2014).

En la presente investigación se pudo determinar, mediante un análisis a los estados financieros, que la aplicación optima o adecuada del impuesto a la renta y su efecto en el pago a cuenta en la empresa Constructora Man Group S.A.C. tiene un efecto significativo de los pagos a cuenta mensuales y estos a su vez tienen efecto en su rentabilidad (Mendoza Quiroz, 2014).

2.3. Bases Teóricas

2.3.1 Presión Fiscal

Porcentaje económico que empresas y particulares aportan al Estado por concepto de tributos en relación al producto interno bruto, la presión tributaria de un país es recaudada por medio de impuestos, tasas y otros tributos. Este rubro se basa en el pago de impuestos y no en los montos definidos por las distintas leyes; a partir de esta situación se puede inferir que mientras mayor es la evasión impuesta menor será la presión fiscal ejercida. "En países con altas tasas de evasión, el estado suele elevar la presión impositiva sobre los habitantes con menos probabilidad de evasión" (Brito-Gaona, & Iglesias, 2017, p.9-13).

EL SRI (2016), señala que la tributación es un instrumento de la recaudación tributaria que permite al estado recaudar estos rubros por todas aquellas actividades comerciales realizadas en un país; siendo estos impuestos variables de control para mantener y asegurar la estabilidad económica de los mismos (SRI, 2016).

El Código de Finanzas Públicas, manifiesta que aquellos ingresos tributarios serán destinados a financiamientos de gastos permanentes que permitan a los agentes económicos mostrar credibilidad y un ambiente de certidumbre en todos los ecuatorianos (SRI, 2016)

2.3.1.1. Anticipo del Impuesto a la Renta

De forma simple y basado en la normativa de LRTI el AIR es una forma de pago del Impuesto a la Renta, pero de forma anticipada ósea antes que termine el periodo fiscal la cual cumple una función recaudadora y a la vez constituye una

contribución mínima de este impuesto dependiendo si tiene o no valor generado de impuesto a la renta.

En Ecuador este impuesto es aplicable a todas las personas de naturaleza jurídica y/o natural; igualmente a las sociedades constituidas por personas nacionales o extranjeras que hayan percibido algún tipo de rentas en el país independientemente de su permanencia o no en el mismo; las sucesiones en divisa también tienen esta misma obligación (Solano Galarza, & Verdugo Caldas, 2015). En el caso de las personas naturales ya se cuenta con una cantidad desgravada; esta cifra se encuentra previamente establecida por la entidad rectora y no genera pago de impuesto adicional (0%), (Rubio Miranda, 2015).

Autores como Cano Guerrero, & Moreira Pesante (2018), señalan una serie de impuestos que se incluyen para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta. Estos son calculados en base a los ingresos recibidos durante el año previo; descontándose todos los gastos y costo que hayan sido necesarios para generar las rentas. Se describe como principales impuestos los relacionados con actividades comerciales, industriales, agrícolas y personales.

Zambrano (2014) manifiesta que (...) “en las rentas de los trabajadores bajo relación de dependencia, el empleador retiene, durante un año, el total del impuesto generado. Los montos y porcentajes varían dependiendo del tipo de renta, entre el 1% y el 22% del ingreso” (SRI, s.f.a., p.13), los pagos del impuesto a la renta se los puede realizar de varias maneras como puede ser mediante tarjetas de crédito, cheque, notas de crédito, compensaciones o en efectivo.

Se han definido dos formularios especiales para realizar las declaraciones. El formulario 101 será utilizado para declarar por las sociedades; mientras que el

formulario 102 lo utilizaran, en materia de declaración, las personas naturales y las sucesiones indivisas (SRI, s.f.a.).

El Art. 72, indica las formas en que se puede determinar el anticipo del impuesto a la renta en base al tipo de contribuyente y a la declaración del ejercicio anterior, describe lo siguiente:

1. “Las personas naturales y sucesiones indivisas no obligadas a llevar contabilidad, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta” (SRI, s.f.b., p.11-21):
 - “Una suma equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo” (SRI, s.f.b., p.11-21);
2. “Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades, conforme una de las siguientes opciones, la que sea mayor”(SRI, s.f.b., p.11-21):
 - “Un valor equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones que le hayan sido practicadas en el mismo o” (SRI, s.f.b., p.11-21),
 - “Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:
 - El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total,
 - El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta,

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y;
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta” (SRI, s.f.b., p.11-21).

En el caso de las sociedades financieras para determinar este tributo se deberán excluir todos aquellos activos líquidos de la sociedad.

Para las empresas nuevas o sociedades recién constituidas, deberán realizar el pago de este tributo al término del segundo año de operaciones, con las siguientes excepciones:

- Empresas urbanizadoras
- Fideicomisos inmobiliarios
- Empresas constructoras cuya actividad económica se centra en la venta de inmuebles (edificios y/o terrenos).

Aquellas empresas que no hayan generado ningún ingreso no están sujetas a realizar el pago de este anticipo, así como también los fideicomisos, es decir toda entidad no genere ingresos debe cancelar este rubro.

2.3.1.1.1 Persona Natural

Todo ser humano que se encuentre en la capacidad de adquirir obligaciones y derechos, es decir, hace referencia a todas las personas de existencia visible, real, física o natural, que solo por el hecho de existir ya poseen atributos otorgados por el Derecho (Villanueva, 2017).

2.3.1.1.2 Persona jurídica

Son todas aquellas instituciones conformadas por una o varias personas físicas, creadas con el fin de cumplir un objetivo social con o sin fines de lucro. Una persona jurídica colectiva es aquella que está en la capacidad de adquirir tanto derechos como obligaciones y no necesariamente es una persona física. Por lo tanto, el derecho les atribuye y reconoce como una persona jurídica propia con aptitudes para ser sujeto activo o pasivo en las relaciones jurídicas (SRI, s.f.a).

Considerando estos elementos, además se puede definir a las personas jurídicas como entidades colectivas conformadas por personas y bienes adscritos a una personalidad común y jurídica diferente de las personas naturales que las integran (Villanueva, 2017).

2.3.1.2. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Es un ente técnico que supervisa y controla a todas las organizaciones que forman parte de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario (Díaz Córdova, & Yanchatipán Suárez, 2016).

Regula y controla a aquellas entidades que han sido creadas con el fin de satisfacer necesidades económicas, sociales y culturales. Es decir, a todas las cooperativas, entendida esta, como una sociedad de personas que se han unido de forma voluntaria para crear una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas están sujetas a principios instituidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario entendidos estos como valores y principios universales del cooperativismo y a

las prácticas de Buen Gobierno Cooperativo (Díaz Córdova, & Yanchatipán Suárez, 2016).

De acuerdo a lo mencionado por los autores Díaz Córdova, & Yanchatipán Suárez indican que la Constitución de la República del Ecuador, desde el año 2008 define en el artículo 283 al sistema económico como social y solidario, donde reconoce al ser humano como sujeto de una relación dinámica y equilibrada con la sociedad y la naturaleza, donde su principal objetivo es garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibilitan el buen vivir. De acuerdo a la Constitución, la ley de Economía Popular y Solidaria (SEPS) tiene por objeto:

- Reconocer como entes de desarrollo del país a las organizaciones de la economía popular y solidaria.
- Promover las actividades económicas que realizan las organizaciones de la economía popular y solidaria bajo los principios de democracia, cooperación, solidaridad y reciprocidad.
- Velar por la solidez, estabilidad y adecuado funcionamiento de las organizaciones que forman parte de la SEPS proporcionando mecanismos de rendición de cuentas a los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria.
- Promover la participación de los miembros y socios para el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones.
- Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus miembros y la comunidad.

Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que permitan fortalecer y consolidar al sector económico de la SEPS (Díaz Córdova, & Yanchatipán Suárez, 2016).

2.3.1.2.1 Monto de contribución

Son (...) “prestaciones pecuniarias impuestas unilateralmente por el Estado” (Cuenya, & González, 2017, p.11), es decir son ingresos de derecho estatal requeridas por una administración pública como resultado del hecho imponible al que la ley vincula el deber de contribuir. Su finalidad consiste en obtener los ingresos necesarios que permita cubrir el gasto público, sin perjuicio ni vinculación a otros fines (Cuenya, & González, 2017).

Esta contribución consiste en el 0.45 x mil del promedio de total de activos; pueden instituirse en varios ámbitos ya sean estos locales, regionales o estatales, en el caso de las contribuciones locales estas pueden alcanzar su mejor expresión y significado, ya que se puede definir de manera fácil una cuota global para poder ser repartida en la población de un determinado sector municipal, donde existe una afectación directa a los ciudadanos por los pagos establecidos por obras y servicios municipales, además revela el beneficio o interés más especial como punto de referencia para la tributación y el pago de las cuotas de las cargas del Estado (Rodríguez Nava, & Ruiz Alarcón, 2013).

2.3.1.3. Corporación del Seguro de depósitos (COSEDE)

La COSEDE, es una institución que administra los depósitos de los ecuatorianos, el principal objetivo de esta institución es (...) “proteger y garantizar los recursos del público que están depositados en entidades financieras privadas, de riesgos eventuales por insolvencia y liquidación de una institución que forme parte del sistema financiero nacional que aporta al Fondo de Seguro de Depósito.” (Ojeda de Larco, & Ipiales Poveda, 2016, p.22-23).

Este fondo es un (...) “seguro que protege a los depositantes de las entidades financieras, cubre los depósitos de dinero en cuentas corrientes y ahorros, depósitos de garantía y depósitos restringidos, con un monto de cobertura máxima de 32.000 por depositante.” (Ojeda de Larco, & Ipiales Poveda, 2016, p.22-23).

2.3.1.3.1 Monto de seguro

Es un documento o contrato, denominado póliza de seguro, en la que una Compañía de Seguros está obligada mediante el cobro de una prima cubrir e indemnizar en el caso que se produzca un evento de riesgo, dentro de los términos pactados y de acuerdo al daño producido frente al asegurado, a través de un capital, una renta o una prestación de servicios (Torres Peñafiel, Fierro López, & Alonso Alemán, 2017).

En este contrato intervienen, por un lado, el asegurador que siempre será una Compañía de seguros que será la entidad responsable de la cobertura en el caso de siniestro y por otro lado el asegurado o propietario de la póliza de seguro quien será la persona responsable del pago de la prima correspondiente ya sea a ella, a sus propiedades o intereses; el beneficiario será la persona que cobrará la indemnización correspondiente en el caso de siniestro (Torres Peñafiel et al., 2017).

Las normas para definir el monto de aporte a la COSEDE se establecen de acuerdo a los siguientes artículos:

Artículo 1. “Ámbito de aplicación: la presente norma aplicara para las cooperativas de ahorro y crédito y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.” (Torres Peñafiel, et al., 2017, p.18).

Artículo 2. “Las entidades contribuirán al Seguro de Depósito en un 25% sobre la base de obligaciones con el público que consta en los balances reportados al organismo de control; de acuerdo al correspondiente segmento, prima fija, fecha, periodicidad y base de cálculo.” (Torres Peñafiel, et al., 2017, p.18).

Tabla 1. Porcentajes para realizar el cálculo y pagos de aportes SEPS.

Segmento	Prima fija de contribución		Inicio de pago	Periodicidad	Base de calculo
	Hasta diciembre de 2018	Desde enero de 2019			
1	0,65%	0,65%	Inmediato	Mensual	Balance diario
2	0,65%	0,65%	Inmediato	Mensual	Balance mensual
3	0,25%	0,50%	Junio de 2016	Anual y/o mensual	Balance mensual
4	0,12%	0,25%	Diciembre de 2016	Anual	Balance del mes de diciembre del año anterior
5	0,05%	0,10%	Diciembre de 2016	Anual	Balance del mes de diciembre del año anterior

Fuente: Torres Peñafiel et al., 2017.

Elaborado: Vásconez Vásconez, 2019

De las disposiciones transitorias:

Primera: “Las entidades del segmento 3 que no hubieren contribuido al Seguro de Depósitos a partir de la vigencia del Código Orgánico Monetario y Financiero pagaran sus contribuciones pendientes, de conformidad con el siguiente cronograma de pagos:” (Torres Peñafiel et al., 2017, p.23).

Tabla 2. Tabla de recuperación de aportes SEPS para entidades del segmento 3.

Período de contribución	Fecha de pago	Base de cálculo
13 de septiembre – diciembre 2014	Hasta 30 de junio 2016	Balance anual 2013
Enero – diciembre 2015	Hasta 31 de diciembre de 2016	Balance anual 2014
Enero – diciembre 2016	Hasta 30 de junio de 2017	Balance anual 2015
Enero – diciembre 2017	Hasta 31 de diciembre de 2017	Balance anual 2016

Fuente: Torres Peñafiel et al., 2017.

Elaborado: Vásconez Vásconez, 2019

“A partir del 1 de enero de 2018, las contribuciones serán pagadas mensualmente.” (Torres Peñafiel, et al, 2017, p.23).

Segunda: “las entidades de los segmentos 4 y 5 que no hubieren contribuido al Seguro de Depósitos a partir de la vigencia del Código Orgánico Monetario y Financiero pagaran sus contribuciones pendientes, de conformidad con el siguiente cronograma de pagos:” (Torres Peñafiel, et al, 2017, p.23).

Tabla 3. Tabla de recuperación de aportes SEPS para entidades del segmento 4 y 5.

Período de contribución	Fecha de pago	Base de cálculo
13 de septiembre – diciembre 2014	Hasta 31 de diciembre 2016	Balance anual 2013
Enero – diciembre 2015	Hasta 30 de junio de 2017	Balance anual 2014
Enero – diciembre 2016	Hasta 31 de diciembre de 2017	Balance anual 2015
Enero – diciembre 2017	Hasta 30 de junio de 2018	Balance anual 2016
Enero – diciembre 2018	Hasta 31 de diciembre de 2018	Balance anual 2017

Fuente: Torres Peñafiel et al., 2017.

Elaborado: Vásconez, Vásconez, 2019

Según Torres Peñafiel y col (2017, p.23), “a partir del 1 de enero del 2019, las contribuciones serian anuales y se pagarían hasta el 30 de junio de cada año, sobre la base de cálculo del balance anual del año inmediato anterior.”

2.3.2. Rentabilidad

La rentabilidad financiera o rentabilidad para los accionistas (ROE), es un índice financiero que relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para adquirir un lucro. En el caso de las empresas el ROE muestra la rentabilidad que obtienen los accionistas sobre el capital invertido, quitando los recursos de terceros, como la deuda financiera (Nogueira Rivera, Medina León, Hernández Nariño, Comas Rodríguez, & Medina Nogueira, 2017).

Este índice financiero muestra la medida del beneficio que obtiene una compañía en relación a los fondos invertidos por los accionistas, se expresa en porcentaje y se calcula de la siguiente manera dividiendo el beneficio neto entre la totalidad de fondos previos de la empresa (Torres Peñafiel et al., 2017).

Según Noriega y Riviera (2017):

Mediante la suma del numerador del anterior ratio con la cuota que grava la renta de la sociedad, se obtiene la rentabilidad financiera antes de los impuestos. Cuanto mayor sea el grado de endeudamiento mayor será el valor de la rentabilidad financiera o rentabilidad de los accionistas. Pero cuando la rentabilidad económica es inferior al coste de las deudas, se produce el efecto contrario el endeudamiento reduce la rentabilidad del capital propio (Nogueira-Rivera, 2017, p.22).

2.3.2.1 Grado de absorción del Margen financiero

Indica el grado de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa. Es decir, mientras mayor sea el indicador, la entidad no generará tantos ingresos que permitan cubrir los gastos operativos. La fórmula para realizar el cálculo incluye los gastos de operación

multiplicado por doce sobre el mes y posteriormente se divide entre el margen financiero neto (Cholota Moreta, 2018).

2.3.2.1.1 Gastos de operación

Son la suma de todos los gastos generados por el funcionamiento de una empresa por un periodo de tiempo, ya sea por un mes o un año. Es decir, son aquellos gastos que se van generando día a día en un negocio, producto de las ventas y administración, investigación y desarrollo, en contraposición a la producción, costos y precios.

En los gastos operativos se incluye la amortización de las instalaciones y maquinarias que son usadas en los procesos productivos. Es decir, los gastos de operación son los que están destinados a mantener un activo en condición existente o transformarlo para que se encuentre en condiciones apropiadas de trabajo (Ortiz Anaya, & Ortiz Niño, 2016).

A estos gastos se los puede dividir en gastos administrativos como son sueldos, gastos financieros como intereses, emisión de cheques, servicios de oficina y los gastos realizados antes de empezar las operaciones inherentes a las actividades (Ortiz Anaya, & Ortiz Niño, 2016).

2.3.2.1.2 Margen financiero bruto

El margen bruto es un valor que se expresa en porcentaje, según Restrepo Londoño y Sepúlveda Rivillas (2016), se obtiene de la siguiente forma:

“La diferencia entre los ingresos y el costo de los bienes vendidos divididos por los ingresos, es decir se calcula el precio de venta de un artículo, menos el costo de los bienes vendidos como por ejemplo los costos de producción sin incluir los costos fijos indirectos como

son los gastos de alquiler o costos administrativos.” (Restrepo Londoño, & Sepúlveda Rivillas, 2016, p.15).

Este índice se utiliza indistintamente con la ganancia bruta, pero en términos indistintos. Para De La Hoz y colaboradores (2018), al hablar de (...) “una cantidad monetaria es correcto usar el término ganancia bruta y al hacer referencia a una porción o porcentaje es correcto usar margen bruto. El margen bruto es un valor porcentual, la ganancia bruta es un valor monetario.” (De La Hoz, Fontalvo, & Morelos, 2018, p.14-15).

El objetivo de la utilización de estos términos es determinar el monto de los ingresos por conceptos de ventas, y de esta forma definir posibles promociones y precios.

"El margen sobre ventas representa un factor clave detrás de muchas de las consideraciones comerciales más fundamentales, incluidos los presupuestos y las previsiones. Todos los gerentes deben, y generalmente saben, sus márgenes comerciales aproximados. Sin embargo, los gerentes difieren ampliamente en los supuestos que utilizan para calcular los márgenes y en la forma en que analizan y comunican estas importantes cifras." (Restrepo Londoño, & Sepúlveda Rivillas, 2016, p.23).

2.3.2.1.3 Margen financiero neto

Este valor se calcula con los ingresos con del precio de venta, partiendo como base por 100. Es decir, es el porcentaje del precio de venta convertido en ganancia, mientras que el margen de ganancia es el porcentaje del precio de costo que es obtenido como ganancia. En el momento de vender algo se debe saber el porcentaje de ganancia que se obtendrá de una inversión, por lo que

las empresas calculan el porcentaje de las ganancias para saber cuál es la relación entre los costos y las ganancias obtenidas (De La Hoz, 2018).

Este índice se usa principalmente para realizar una comparación interna sobre el margen de beneficio. Es muy difícil comparar el índice de ganancia neta con otras entidades. Los acuerdos operativos y financieros de las empresas individuales a comparación de aquellas entidades que están obligadas a tener distintos niveles de gastos, la comparación de una con la otra puede tener poco significado (De La Hoz, 2018)

Cuando el margen de ganancia es bajo este indica un bajo margen de seguridad: existe mayor riesgo en que la disminución de las ventas borre las ganancias y como resultado exista una pérdida neta o un margen negativo. El margen de ganancias es un indicador de las estrategias para fijar los precios en una empresa y además el control de los costos de los productos. La diferencia en la estrategia competitiva y la combinación de productos hace que el margen de beneficio varíe entre las diferentes compañías.

$$\text{margen de beneficio neto} = \frac{\text{beneficio neto}}{\text{ingresos}} = \frac{\text{ingresos} - \text{costo}}{\text{ingresos}}$$

2.3.2.2 Rentabilidad sobre el Activo (ROA)

En una empresa la rentabilidad financiera relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener un lucro. Además, indica la rentabilidad que obtienen los accionistas sobre el capital que han invertido, excluyendo recursos de terceros, como la deuda financiera. Según Delgado Vélez (2016) “La rentabilidad financiera no es más que la medida del beneficio que obtiene una compañía con relación a los fondos invertidos por los accionistas. Este índice se expresa en porcentaje.” (Delgado Vélez, 2016, p.11).

Para la determinación del ROA se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{ROA} = \text{Utilidad del Ejercicio} / \text{Activo}$$

Según Delgado Vélez (2016):

“Cuanto mayor sea el grado de endeudamiento mayor será el valor de la rentabilidad financiera o rentabilidad de los accionistas. Por contrario si la rentabilidad económica es inferior al coste de las deudas, el capital ajeno rinde menos en la empresa de lo que cuesta produciendo un efecto contrario, es decir, el endeudamiento aumenta o aminora la rentabilidad del capital propio.” (Delgado Vélez, 2016, p.12).

2.3.2.2.1 Beneficio neto de la empresa

El beneficio neto es conceptualizado como el resultado que se obtiene de comparar la totalidad de ingresos de una empresa, a lo que se resta los impuestos pagados, los gastos incurridos durante el ejercicio fiscal y el costo de los bienes vendidos.

“Se calcula como el residuo de todos los ingresos y ganancias sobre todos los gastos y pérdidas del período, también se define como el aumento neto en el patrimonio de los accionistas que se deriva de las operaciones de una compañía (SRI, s.f.c., p.1).

“En el contexto de la presentación de los estados financieros, define al ingreso neto como sinónimo de pérdidas y ganancias. La diferencia entre los ingresos y el costo de hacer un producto o proporcionar un servicio, antes de deducir los gastos generales, la nómina, los impuestos y los pagos de intereses (SRI, s.f.d., p.1,2).

El SRI (s.f.c) concluye que:

“El estado de resultados indica todos los ingresos y gastos asignados durante un periodo de tiempo específico con la suma resultante en la línea inferior del informe. En términos simples, la ganancia neta es el dinero que queda después de pagar todos los gastos de una empresa. Esta información muestra los estados financieros como el balance general y el estado de resultados.” (SRI, s.f.c, p.2)

2.3.2.2.2 Activos totales de la empresa

Los activos son los recursos controlados por las entidades como resultado de acciones previas del que las entidades esperan en el futuro obtener beneficios económicos. Es decir, son todos los bienes económicos y derechos a cobrar que tiene una empresa que serán aprovechadas en ejercicios futuros. Además refleja el grado de inversión realizada por una entidad para garantizar el adecuado funcionamiento y cumplimiento de su actividad económica (García Pérez de Lema, Gálvez Albarracín, & Maldonado Guzmán, 2016).

Las variaciones de los activos en los registros contables de una empresa pueden ser de dos tipos fundamentales:

- Puede existir un incremento del activo, con lo que se adiciona un nuevo activo y se expresa en forma de carga o débito y expresa en él debe.
- Disminución del activo, que significa un abandono o acreditación del mismo y esta acción se registra en el haber.

Siempre al finalizar cada ejercicio contable las entidades obtienen un saldo final que de una u otra forma siempre será deudor o cero.

Tipos de activos

- Activo corriente: son todos los bienes y derechos que son adquiridos con la intención que permanezcan menos de un año, como son el caso de las existencias.
- Activo fijo: según García Pérez (2016) “son bienes y derechos que son adquiridos con la intención que permanezcan en la empresa durante un año, es decir, aquellos que no se han adquirido con el fin de venta, como son los bienes inmuebles y la maquinaria.” (García-Pérez de Lema, et al., 2016, p.12).
- Activo financiero: según García Pérez (2016) “son aquellos activos intangibles materializados en un título o en una anotación contable, ya que el comprador del activo adquiere el derecho a recibir un ingreso futuro por parte del vendedor.” (García-Pérez de Lema, et al., 2016, p.12). Estos activos son emitidos en las unidades económicas de gastos y forman parte en mantener la riqueza de quienes lo poseen y un pasivo para quienes lo generan. (García-Pérez de Lema, et al., 2016, p.12).
- Activo intangible: según García Pérez (2016) “es definido por su propio nombre, es decir no es tangible, no puede ser percibido físicamente. El activo intangible es, por tanto, de naturaleza inmaterial.” (García-Pérez de Lema, et al., 2016, p.12). Por ejemplo, el valor de una marca, que no puede ser medido de manera física. Se tiene en cuenta en la contabilidad porque posee la capacidad de generar beneficios económicos futuros que pueden ser controlados por la entidad económica (García-Pérez de Lema, et al., 2016).
- Activo subyacente: según García Pérez (2016) “Es un activo que, en los mercados de productos derivados, está sujeto a un contrato normalizado y es el objeto de intercambio.”(García-Pérez de Lema, et al., 2016, p.11).

- Activo funcional: según García Pérez (2016) “son la parte de los activos que contribuye directamente con los objetivos y fines de la empresa en la producción de bienes y servicios que brinda.” (García Pérez de Lema, et al., 2016, p.12).
- Activo diferido: según García Pérez (2016) “representan costos y gastos que no se cargan en el período en el cual se efectúa el desembolso sino que se pospone para cargarse en períodos futuros, los cuales se beneficiaran con los ingresos producidos por estos desembolsos; aplicando el principio contable de la asociación de ingresos y gastos. Son gastos que no ocurren de manera recurrente.” (García Pérez de Lema, et al., 2016, p.12).
- Activos a largo plazo: activos tangibles con promedio de vida mayor a un año, son activos que no son hechos para revender y son utilizados en las operaciones de un negocio, estos pueden ser los equipos, pero no los inventarios ni cuentas por cobrar (García Pérez de Lema, et al., 2016).
- Activos a corto plazo: según García Pérez (2016) “Son títulos emitidos por entidades públicas o privadas con el fin de obtener recursos financieros a c/p, por parte de inversionistas.” (García Pérez de Lema, et al., 2016. p.11). Financieramente son operaciones simples emitidas generalmente al descuento, compuestas por una prestación (el efectivo entregado al inicio de la operación) y una contraprestación (el nominal del título a recibir al término de la operación) (García Pérez de Lema, et al., 2016).

2.3.2.3 Rentabilidad Operacional del patrimonio (ROE)

Este índice muestra la rentabilidad que obtienen los propietarios de una empresa al realizar una inversión sin tomar en cuenta los gastos financieros y los impuestos (Jaramillo Aguirre, S. (2016).

Según Llerena (2011) “la rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que les ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas” (p.16).

Para hallar la rentabilidad operacional del patrimonio se debe usar la fórmula:

$$\text{ROE} = \text{Utilidad del Ejercicio} / \text{Patrimonio}$$

2.3.2.3.1 Utilidad Operacional

Índice que, según Jaramillo (2016, p.8,9) (...) “mide la ganancia adquirida por la empresa a través de sus operaciones comerciales, excluyendo deducciones por los intereses e impuestos” (...); en síntesis, se puede decir que se utiliza principalmente para conocer el potencial de las ganancias de una empresa, excluyendo todos los factores externos.

Según el autor Jaramillo (2016, p.9,10) “este valor no incluye beneficios obtenidos por inversiones, como ganancias de otras compañías en las que la empresa tenga una participación parcial. Por lo tanto, la utilidad operacional es distinta de la utilidad neta, la cual puede cambiar de un año a otro debido a las variaciones de

estas excepciones hechas en la utilidad operacional de la empresa.” (Jaramillo, 2016. p.22).

“Este valor se expresa como un subtotal en el estado de resultados de una empresa, después de contar los gastos generales y administrativos, y antes de las partidas de ingresos y gastos por intereses, así como de impuestos a las ganancias, es decir, se denomina margen operacional a la utilidad operacional expresada como porcentaje de los ingresos totales. Su resultado se basa en restar a los ingresos operacionales los costos de ventas y los gastos administrativos y ventas.” (Jaramillo, 2016. p.22).

2.3.2.3.2 Patrimonio de la empresa

Se define totalidad de derechos, obligaciones y bienes que tiene una empresa o una persona; los bienes son los elementos materiales e inmateriales que posee una empresa, estos pueden ser la maquinaria, dinero en caja, existencias de productos o los locales que posea. Los derechos permiten que las empresas ejerzan una facultad, estos pueden ser préstamos concedidos, o cantidades adeudadas por sus clientes (Fontalvo Herrera, 2016).

Por lo contrario, las obligaciones son las responsabilidades a las que debe hacer frente una empresa, como deudas contraídas con bancos, con la administración o con sus trabajadores (Fontalvo Herrera, 2016).

2.3.3 Servicio de Rentas Internas (SRI)

El SRI se crea el 2 de diciembre de 1997, fecha en que se promulga y publica en registro oficial la ley No. 41.

“Es una entidad técnica y autónoma que tiene la responsabilidad de recaudar los tributos internos establecidos por Ley mediante la aplicación de la normativa vigente. Su finalidad es la de consolidar la cultura tributaria en el país a efectos de incrementar sostenidamente el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes” (SRI, s.f.e., p.3).

“La filosofía del SRI, consiste en fomentar la cultura tributaria en la sociedad ecuatoriana y además consolidar la participación de los impuestos administrados por la institución en el financiamiento del Presupuesto General del Estado, a través de la prestación de servicios a los ciudadanos con la finalidad de lograr el cumplimiento de sus obligaciones.” (SRI, s.f.d, p.5).

El SRI es la institución gubernamental que tiene como función fundamental regir la política tributaria del Ecuador en torno a materia de impuestos internos. Para cumplir a cabalidad esta función goza de las siguientes facultades:

- Controlar, determinar y recaudar los tributos internos.
- Capacitar al contribuyente sobre sus obligaciones tributarias.
- Aplicar sanciones
- Preparar estudios de reforma a la legislación tributaria.
- Solucionar reclamos y consultas

El SRI tiene los siguientes objetivos:

1. “Anualmente incrementar la recaudación de los impuestos con respecto al incremento de la economía.” (SRI, s.f.d, p.3).
2. “Alcanzar niveles altos de satisfacción en los diferentes servicios al contribuyente.” (SRI, s.f.d, p.3).
3. “Diseñar nuevas políticas tributarias encaminadas a obtener mayor equidad, además fortalecer la capacidad de gestión institucional y reducir fraudes fiscales.” (SRI, s.f.d, p.3).
4. “Aminorar los índices de evasión tributaria y procurar la disminución en la aplicación de mecanismos de elusión de impuestos.” (Centro de Estudios Fiscales, s.f, p.6).

2.3.3 Bases Legales

La actual carta Magna, modificada en el año 2008, muestra los principios en que se basa el funcionamiento, en el Ecuador, del sistema económico. Estos pueden resumirse en los siguientes:

- Solidaridad
- Eficiencia
- Calidad
- Sustentabilidad.

Otros principios básicos que se muestran, relacionados con el acceso a trabajo sostenible y en materia de régimen tributario son:

- Proporcionalidad
- Generalidad
- Igualdad

Transformando los tributos como medio en la obtención de recursos a través de la capacitación para estimular la inversión en la producción y, como plantea Jaramillo (2016) (...)” generar el ahorro para obtener una justa redistribución de la riqueza nacional, plasmada en obras de relevancia a nivel nacional permitiendo un desarrollo económico, social y productivo.” (Jaramillo, 2016, p.14).

La constitución ecuatoriana, en su Art. 257, plantea que:

(...)” solo por medio de proyectos de ley presentados a la Asamblea se podrá modificar leyes tributarias donde no se afecte a los ciudadanos o contribuyentes, ya que estas no podrán ser retroactivas; las tasas y contribuciones estarán reguladas por la Ley del Reglamento y Código Tributario.” (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.29)

2.3.3.1 Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Este documento fue creado en el año 2010, mediante resolución emitida por la Presidencia de la República. En el Capítulo I “DEL IMPUESTO A LA RENTA”, nos habla acerca de los ingresos obtenidos por fuente ecuatoriana, siendo estos de acuerdo al Capítulo II “INGRESOS DE FUENTE ECUATORIANA” señala que son todos los servicios recibidos en el Ecuador que se hayan efectuado en el exterior en calidad de no residente (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.30-31)

Existen dos factores de importancia en la aplicación de la Ley para el AIR que se deben conocer, estos son:

- “Sujetos activos: siendo este el Estado y su aplicación en los organismos que tienen la facultad de recaudación.” (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.31).
- “Sujetos pasivos: reconocidos por la ley como tal, empresas y personas que sean o no agentes de retención.” (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.31).

En el Capítulo IX, sobre “DECLARACIÓN Y PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA”, indica que (...)” las declaraciones se deben presentar de acuerdo a los formatos y requerimientos solicitados por la Administración Tributaria.” (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.33).

“La Constitución de la República del Ecuador (2011), indica que “los plazos para el pago y declaración se encuentran estipulados en el artículo 68 bis ídem. Si un sujeto pasivo se pasara de las fechas ya estipuladas deberá declarar sus impuestos con multas e interés de acuerdo a su declaración, el Art. 70 nos habla acerca de la declaración del Impuesto a la Renta en el que nos indica que cualquier persona sea esta natural o jurídica que desee cerrar sus actividades antes del tiempo estimado deberá presentar su declaración anticipada de impuesto a la renta en un plazo de 30 días y luego de esto se deberá cerrar el RUC (Registro Único de Contribuyentes) en el caso de que una persona se deba ausentar del país también deberá realizar dicha declaración”. (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.34-35)

Las declaraciones deben ser presentadas de acuerdo a lo establecido por el SRI; (...)” cuando una sociedad llega a liquidarse esta debe presentar la

declaración y el pago del impuesto ante la Superintendencia que es la indicada en verificar el correcto cumplimiento del mismo.” (SRI, s.f,d, p.6).

2.3.3.2 Crédito Tributario

La Ley del Régimen Tributario en el Art. 47, indica que (...)” el crédito tributario son aquellos valores retenidos por concepto del Impuesto a la Renta del contribuyente, el mismo que podrá disminuirlo del total del impuesto causado en su declaración anual.” (SRI, s.f,c, p.5).

Constitución de la República del Ecuador (2011), además señala “con respecto a los dividendos y las utilidades de sociedades así como los beneficios obtenidos por fideicomisos mercantiles, distribuidos a favor de personas naturales residentes en el país, que forman parte de su renta global tienen derecho a utilizar, en su declaración de Impuesto a la Renta global, como crédito, el impuesto pagado por la sociedad correspondiente a ese dividendo, utilidad o beneficio, que en ningún caso será mayor a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades de su valor. El crédito tributario aplicable no será mayor al impuesto que le correspondería pagar a la persona natural por ese ingreso dentro de su renta global.” (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.32-34).

Los contribuyentes tienen derecho a realizar sus reclamos referentes a pagos indebidos o pagos en exceso, por los siguientes motivos:

- Por la totalidad de las retenciones que se hubieren efectuado, si no causare Impuesto a la Renta en el ejercicio corriente o si el impuesto pagado sea inferior al anticipo pagado.

- Por las retenciones efectuadas, en la parte en la que no hayan sido aplicadas al pago del Impuesto a la Renta, en el caso que este impuesto sea mayor al anticipo pagado

La petición de la devolución del exceso pagado o el reclamo de la devolución de lo indebidamente pagado, se puede realizar hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración (Constitución de la República del Ecuador, 2011).

2.3.3.3 Sector Financiero Público

La Constitución ecuatoriana en el Art. 310, establece que:

(...)” el sector financiero público debe ser sostenible, eficiente, accesible y equitativo, donde su objetivo primordial será ampliar la cobertura y calidad de los servicios financieros, en particular el crédito orientado a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos relacionados de manera integral con los objetivos establecidos en el Plan de Desarrollo Nacional y orientado sobre todo a los grupos vulnerables y a aquellas actividades generadoras de empleo y producción, con la finalidad de impulsar la inclusión activa de la economía.” (Constitución de la República del Ecuador, 2011, p.38-39).

2.3.3.4 Sector Financiero Popular y Solidario

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS 2011), en el artículo 78 señala que: (...)” el Sector Financiero Popular y Solidario ecuatoriano está integrado por cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas, bancos comunales y cajas de ahorro.” (LOEPS, 2011, p.8).

Cooperativas de ahorro y crédito: LOEPS (2011), señala que “Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente sus capitales con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, previa autorización de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.” (LOEPS, 2011, p.8).

2.4. Marco Conceptual

Base Imponible: Es conceptualizado por el SRI como (...)” la base imponible constituida por la totalidad de los ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos, gastos y deducciones, imputables a tales ingresos.” (SRI, 2016, p.9).

Impuesto mínimo: Zambrano (2014) lo conceptualiza como (...)” el crédito tributario originado en el anticipo pagado si supera el impuesto causado del ejercicio y la posibilidad de solicitar la devolución cuando constituya pago en exceso.” (Zambrano, 2014, p.11).

Contribuyentes: “Son aquellos respecto del cual se verifica el hecho generador de la obligación tributaria, es toda persona física o natural y jurídica o moral obligada a cumplir y hacer cumplir los deberes formales según lo establecen las leyes tributarias del país.” (SRI, s.f.a. p.5).

Política Tributaria: definida por Orellana Osorio y Duque Espinosa (2015) como “la utilización de diversos instrumentos fiscales, entre ellos los impuestos, para conseguir los objetivos económicos y sociales que una comunidad

políticamente organizada desea promover.” (Orellana Osorio, & Duque Espinosa, 2015, p.16).

Presión Fiscal: “La presión fiscal incluye el total de los impuestos que recauda el sector público en un país, en relación con la actividad económica anual del mismo (PIB).” (Orellana Osorio, & Duque Espinosa, 2015, p.7-8).

SRI: Servicio de Rentas Internas - Organismo fiscal recaudador de impuestos en Ecuador (SRI, 2016).

Tributos: por este término se entiende el pago correspondiente de un sujeto a otro por recibir bienes, servicios u otra acción comercial o financiera. (SRI, s.f.e.).

Liquidación: Es la acción y el resultado de liquidar, que significa, entre otras cosas, concretar el pago total de una cuenta, ajustar un cálculo o finalizar un cierto estado de algo (SRI, s.f.c.).

Retenciones en la fuente:

“La retención en la fuente no es un impuesto, sino un mecanismo de recado anticipado de un impuesto, lo que hace es recaudar un impuesto en el momento en que ocurre el hecho generador del mismo, en el momento en que nace, en la fuente misma del impuesto y de allí su nombre. Mediante la figura de la retención en la fuente, el estado ya no debe esperar por ejemplo un año para recaudar el impuesto de renta, sino que cada mes lo cobra, de esta forma asegura un flujo constante de recursos (SRI, s.f.e. p.4).

CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA

3.1. Tipo y Diseño de la Investigación

Se llevó a cabo una investigación no experimental, con un corte transversal y diseño descriptivo, explicativo y correlacional. El objetivo del estudio fue determinar la influencia de la presión fiscal en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, Ecuador durante el periodo comprendido entre el año 2016 y el 2018.

El estudio se enfoca en la descripción y explicación del problema de investigación; además se realizan correlaciones entre la variable dependiente e independiente que posibilitan la comprobación de las hipótesis planteadas en el estudio. Durante el desarrollo de la misma se utilizaron varios métodos de investigación que se explican a continuación:

3.1.1. Métodos del nivel teórico

- **Histórico lógico:** su utilización permitió realizar un recorrido por los elementos históricos de la recaudación tributaria a nivel internacional y nacional. Facilitó el estudio de los elementos generales de la política tributaria del país y su repercusión en las CAC de la provincia Cotopaxi. Se realiza un intercambio mutuo entre elementos históricos de este proceso y su implicación lógica en el contexto de la investigación.
- **Inductivo deductivo:** facilitó el estudio de las características individuales o particulares de la recaudación tributaria y de las CAC de la provincia Cotopaxi, a partir del marco general de la política tributaria del país. Desde el punto de vista deductivo los elementos generales facilitaron interpretar la

repercusión de la presión fiscal en el desarrollo económico de la CAC estudiada.

- Analítico sintético: En primer lugar se estudiaron los conceptos generales del problema de investigación (influencia de la presión fiscal), posteriormente se identificaron varios subproblemas (factores que inciden en el desarrollo económico de las CAC) que fueron estudiados de forma independiente. Esta metodología permitió al final del estudio plantear conclusiones que dieron respuesta a los objetivos planteados; a su vez se hicieron recomendaciones con la finalidad de solucionar la problemática de investigación.

3.1.2 Métodos del nivel estadístico

- Prueba de chi cuadrado: utilizada para determinar asociación entre variables.
- Prueba de Tau-b de Kendall; prueba no paramétrica utilizada para determinar el grado de correlación existente entre las variables utilizadas en el estudio, utilizada en la comprobación de las hipótesis planteadas.
- Prueba de Rho de Spearman, utilizada en la comprobación de las hipótesis del estudio y la decisión de utilizar esta prueba se basó en la naturaleza de los datos (no paramétricos). Esta prueba se utiliza para determinar correlación entre dos variables con mediciones realizadas en una escala ordinal, o cuando no existe distribución normal de los datos recopilados.

Durante el desarrollo del estudio se utilizaron variables cualitativas y cuantitativas que facilitaron obtener datos subjetivos y objetivos relacionados con las variables definidas para la investigación. El procesamiento estadístico incluyó técnicas de la estadística descriptiva e inferencial que permitieron comprobar las hipótesis planteadas.

La investigación tuvo un alcance descriptivo, explicativo y correlacional. Se realizó la descripción del fenómeno planteado (influencia de la presión fiscal en la rentabilidad de las CAC de la provincia de Cotopaxi), explicando las causas, factores y consecuencias que motivan y generan su aparición. Se determinó la correlación existente entre la variable dependiente e independiente, así como de las demás variables incluidas en la investigación.

3.2. Población de Estudio

Estuvo constituida por la totalidad de CAC, del segmento 3, de la provincia de Cotopaxi, las cuales ascienden a un total de 5 CAC. La unidad de análisis estuvo constituida por la CAC Andina, siendo una de la 5 CAC del segmento 3 que presentan similares características y se encuentran ubicadas en la provincia Cotopaxi. Para determinar la utilización de la CAC Andina como ejemplo del grupo de CAC del segmento 3 se aplicó un diagrama de Pareto teniendo en cuenta cuál de estas CAC poseía la mayor cantidad de activos en la cual la CAC Andina obtuvo la representación del mismo.

Segundo se tomó también como población de estudio a los 41 trabajadores del área financiera y administrativa de la CAC Andina para completar los elementos necesarios para dar cumplimiento a los objetivos de la investigación.

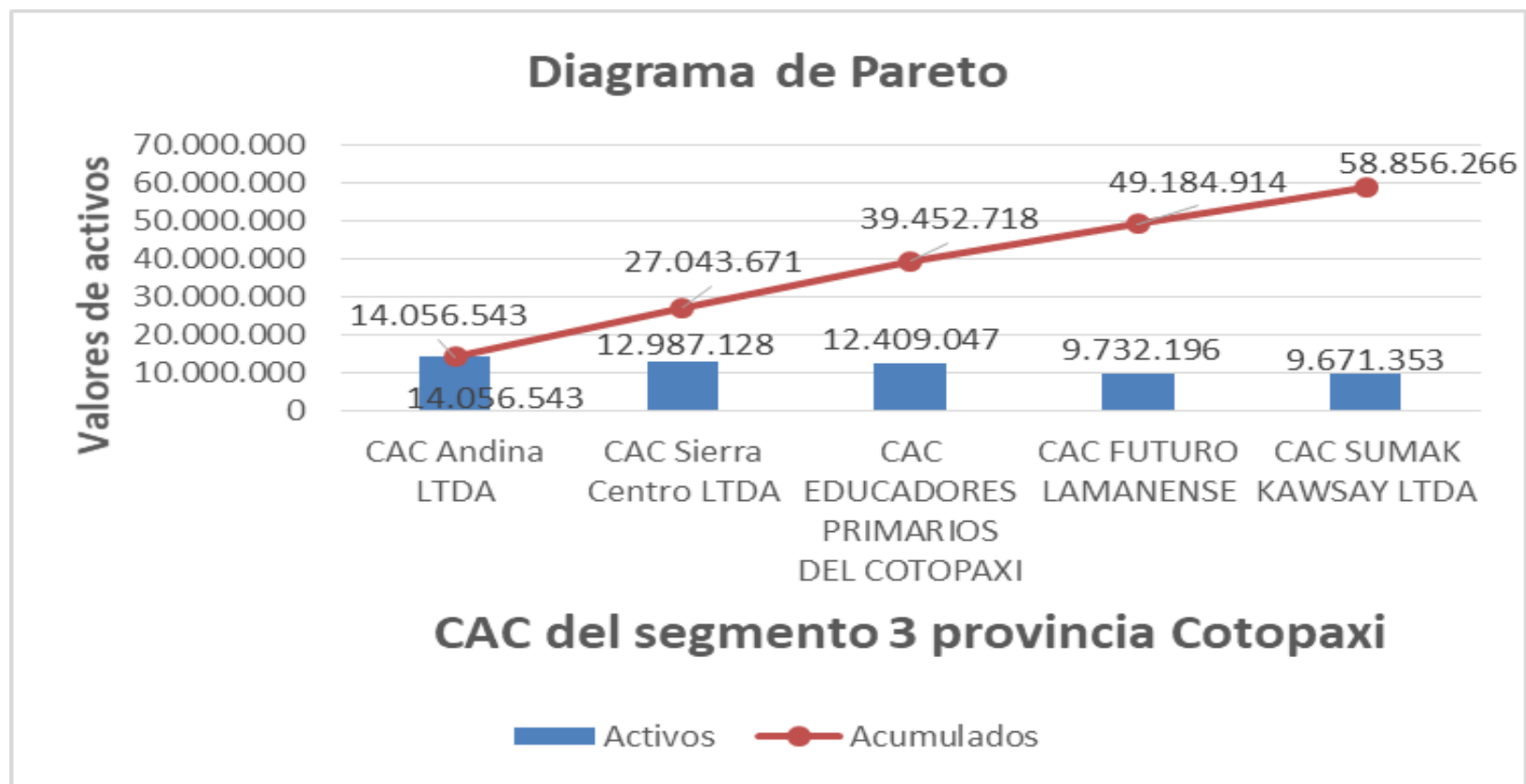


Gráfico 1. **Diagrama de Pareto sobre activos totales de las CAC del segmento 3 de la provincia de Cotopaxi.**
Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

3.3. Tamaño de la Muestra

En este estudio se analizó la influencia de la presión fiscal en la rentabilidad de la CAC Andina. La selección de la CAC Andina para el desarrollo del estudio solo estuvo determinada por el cumplimiento de los criterios de inclusión definidos. Adicionalmente, para la aplicación del Cuestionario de Investigación se determinó la muestra de trabajadores a identificar. Para determinar el tamaño de esta muestra se aplicó la siguiente fórmula de cálculo muestral:

$$n = \frac{Z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{E^2 (N - 1) + Z^2 \cdot p \cdot q}$$

La nomenclatura utilizada fue la siguiente:

n = muestra

N = Población

Z = Porcentaje de confianza

p = Variabilidad positiva

q = Variabilidad negativa

E = Porcentaje de error

Después de aplicada la fórmula matemática se definió el tamaño de la muestra en 38 trabajadores que cumplieron los criterios de inclusión y exclusión definidos para la investigación. La selección de la muestra se realizó por la aplicación del muestreo probabilístico mediante el método aleatorio simple.

3.3.1. Criterios de Inclusión

- Firma del consentimiento informado, por parte del gerente general de la CAC Andina como evidencia de su aceptación para que se realice la investigación (anexo 1).

- Trabajadores de la CAC Andina que laboran en el área económica financiera o administrativa.
- Firma del consentimiento informado por parte de los trabajadores como muestra de su decisión de formar parte del estudio.

3.3.2. Criterios de Exclusión

- Ausencia o inaccesibilidad a los documentos habilitantes relacionados con el estado financiero de la CAC Andina durante el periodo comprendido entre los años 2016 y 2018.
- Negativa por parte del gerente general para, mediante la firma del consentimiento informado, autoriza la realización de la investigación.
- Trabajadores de la CAC Andina pertenecientes a áreas diferentes al área administrativa o económica financiera.
- Trabajadores que no estuvieron de acuerdo en firmar el consentimiento informado para formar parte de la investigación.

3.4. Técnicas de Recolección de Datos

3.4.1. Técnicas e Instrumentos de Recolección

Durante el desarrollo del presente estudio se tuvieron en cuenta dos técnicas de investigación y un instrumento de recolección de datos, el cual fue diseñado

específicamente para este estudio y valorado y validado por criterios de expertos que expresaron su opinión favorable entorno a diferentes elementos del cuestionario.

Las técnicas de investigación utilizadas fueron la entrevista y la revisión documental. En el caso de esta última consistió en la revisión exhaustiva y pormenorizada de los Estados Financieros de la CAC Andina correspondientes a los periodos fiscales 2016 al 2018. Permitió conocer los montos devengados por concepto de pagos de impuestos (AIR, COSEDE y SEPS), así como su repercusión en la rentabilidad empresarial.

La otra técnica de investigación utilizada fue la entrevista; la misma fueron realizadas por el investigador principal y se utilizaron las dos variantes de la misma; entrevista individual y grupal, acompañando a la aplicación del cuestionario. En cada caso se tuvieron en cuenta los elementos que garantizan un adecuado desarrollo de esta técnica. Entre ellos destacan elementos relacionados con la privacidad, confort, seguridad, imparcialidad y preparación previa.

Se realizaron entrevistas con:

- Gerente General de la CAC Andina
- Miembros de la junta directiva CAC Andina
- Directivos y trabajadores del área financiera
- Responsables de control interno de la CAC Andina

Como se expresó anteriormente se confecciono un instrumento de recolección de datos específicamente para el estudio. El mismo se denominó como Cuestionario de Investigación (anexo 5) y fue sometido al criterio de expertos que opinaron favorablemente su construcción concluyendo que podía ser utilizado en el estudio.

Este cuestionario cuenta con un total de 10 preguntas, algunas de ellas de tipo Likert y otras de respuestas dicotómicas y abiertas. Principalmente se orientan las preguntas a conocer la opinión de los trabajadores sobre el problema de investigación estudiado, ya que los elementos relacionados con la rentabilidad de la CAC Andina y otros elementos financieros se obtuvieron, mediante revisión documental, de los balances financieros de la cooperativa durante los años 2016 al 2018.

3.4.2. Validez del Instrumento

Uno de los elementos de mayor importancia al utilizar un Cuestionario de Investigación no validado aún; es el análisis de la validez del mismo. Se necesita saber si el cuestionario es capaz de medir lo que realmente interesa medir dentro de la investigación (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010).

Siguiendo este concepto se procedió modelo de recolección de datos diseñado a criterios de expertos para que los mismos analizaran y dieran su valoración sobre la pertenecía del uso del cuestionario utilizado, las puntuaciones promedias ofrecidas por cada uno de los expertos se muestran en la tabla 4.

Tabla 4. **Validación del modelo de recolección de datos por los expertos**

No.	Nombre y apellido de los expertos	Grado académico	Registro Senescyt	Valoración %
1	Eduardo Lino Bascó Fuentes	Doctor en Ciencias	7596R-12-1997	90,2
2	Olga Gloria Barbón Pérez	Doctor en Ciencias	CU-15-10344	89,5
3	Rolando Sánchez Artiga	Doctor en Ciencias	8814R-15-24276	89,4

Fuente: anexo 6

3.4.3. Confiabilidad

Durante el proceso de investigación es importante determinar la consistencia de los resultados que se obtengan, en este sentido resulta importante determinar la confiabilidad de los mismos. El alfa de Cronbach es un estadístico que se utiliza con elevada frecuencia para determinar la fiabilidad interna y la consistencia de los cuestionarios y o modelos de recolección de datos de investigación utilizados. En el caso de la presente investigación la determinación del valor del coeficiente de alfa de Cronbach fue posible mediante la determinación automática por la utilización del *Statistical Package for the Social Sciences* (SPSS), siendo utiliza la versión 23.5 para Windows.

La fórmula utilizada para determinar el valor del coeficiente de alfa de Cronbach es:

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

La nomenclatura de los elementos que forman parte de la fórmula es:

- S_i^2 es la varianza del ítem i
- S_t^2 es la varianza de los valores totales observados
- k es el número de preguntas o ítems.

La aplicación del coeficiente al modelo de recolección de datos utilizado aportó los siguientes resultados:

Para la variable independiente: **Presión fiscal**

Estadístico de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	No. de elementos
,811	5

Para la variable independiente: **Rentabilidad**

Estadístico de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	No. de elementos
,837	5

Al analizar los resultados de la prueba se concluye que el modelo utilizado presenta una adecuada fiabilidad, ya que los valores de ambas variables se encuentran por el encima de los valores aceptados para esta prueba (alfa de Cronbach > 0.70).

CAPITULO 4: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados

4.1.1. Análisis Descriptivo de las Variables

Después de realizar el procesamiento de la información obtenida se pudo llegar a los siguientes resultados

Tabla 5. Comparación de parámetros económicos de la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.

Parámetros económicos financieros	Años		
	2016	2017	2018
Total de activos	\$ 8.001.825,71	\$ 10.590.251,99	\$ 14.056.542,75
Total de pasivos	\$ 7.256.333,73	\$ 9.610.142,23	\$ 13.089.705,60
Índice activo/pasivo	1,10%	1,10%	1,07%
Total de patrimonio	\$ 745.491,98	\$ 980.109,76	\$ 966.837,15
Total de ingresos	\$ 1.420.920,69	\$ 2.029.017,69	\$ 2.514.745,82
Total de gastos	\$ 1.419.885,01	\$ 2.020.213,46	\$ 2.810.300,39
Utilidades o pérdidas del ejercicio	\$ 1.035,68	\$ 8.804,23	\$ -295.554,57
Índice ROA	0,00%	0,08%	-2,10%
Índice ROE	0,00%	0,91%	-30,00%

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

Al analizar los parámetros económicos financieros se observa (tabla 5) que existió un aumento progresivo del total de activos y pasivos: En el caso de los activos el cierre del ejercicio fiscal del año 2016 fue de \$ 8.001.825,71 y estas

cifras aumentaron durante en el periodo 2017 (\$10.590.251,99) y para cerrar el periodo 2018 aumento a un total de \$ 14.056.542,75

Un comportamiento similar se obtuvo en relación a los pasivos, siendo la cifra del cierre del ejercicio fiscal del año 2016 un total de \$ 7.256.333,73, durante el año 2017 se cerró con una cifra que asciende a los \$ 9.610.142,23, mientras que al finalizar el año 2018 se registró una sumatoria de pasivos que ascendió hasta \$ 13.089.705,60. En índice activo/pasivo se comportó de igual manera durante los años 2016 y 2017 (1,10); sin embargo, disminuyó al cierre del ejercicio fiscal del año 2018 (1,07).

Igualmente se analizó el total de patrimonio de la CAC Andina; se observa un crecimiento mantenido del mismo, pasando de ser de \$ 745.491,98 en el año 2016 a un monto de \$ 980.109,76 en el año 2017; sin embargo, durante el año 2018 se muestra una reducción de este parámetro llegando a ser de \$ 966.837,15 (tabla 5).

El total de ingreso también mostró un comportamiento ascendiente; durante el año 2016 se registró un ingreso de \$ 1.420.920,69, durante el año 2017 u total de \$ 2.029.017,69 y se cierra el año 2018 con ingresos que asciendes a los \$ 2.514.745,82 dólares americanos. Un comportamiento similar tuvo los gastos del periodo analizado siendo en el año 2016 una cifra ascendiente a \$ 1.419.885,01 y concluyendo el 2018 con gastos en torno a los \$ 2.810.300,39 dólares americanos (tabla 5).

En relación a las utilidades obtenidas por la CAC Andina se puede observar una utilidad de \$ 1.035,68 durante el año 2016, lo que represento un ROA de 0,00% y un ROE de 0,00%. Durante el año 2017 las cifras muestran una utilidad final de \$ 8.804,23 dólares americanos, un ROA de 0,08% y un ROE de 0,91%. Sin embargo, este mismo análisis después de la finalización del periodo fiscal del

año 2018 evidencia una pérdida en el ejercicio fiscal de 295.554,57 que mostró un ROA de -2,10% y un ROE de -30,00%.

El análisis de estos resultados muestra que la CAC Andina tuvo un crecimiento relativo durante el periodo 2016 – 2018. A pesar de existir un aumento de los activos y de los ingresos se evidencia también un aumento mantenido de los pasivos y gastos. Esta situación se explica ya que la CAC Andina durante el año 2016 asumió la CAC Cooptopaxi bajo el proceso de absorción; de esta forma no solo asumió los activos, sino que con ellos asumió las deudas y los gastos inherentes al proceso, sino también se asume otros gastos relacionados con personal, con arriendo de local y demás desembolsos.

Esta situación se asocia a dificultades y problemas detectados en la CAC asumida; los intereses ofrecidos a los socios eran superiores a los establecidos por la CAC Andina; al restaurarse los valores a devengar en forma de intereses provocó que muchos de los socios retiraran sus depósitos y que aumentaran las cuentas por cobrar (pasivos); esta situación provocó un aumento de gastos en comparación a los ingresos que provocó que al final del periodo fiscal del 2018 existiera una pérdida de \$ 295.554,57 dólares americanos.

Esta situación repercute negativamente en otros parámetros de rentabilidad; disminuyó el índice activo pasivo que muestra la relación entre estos parámetros. La rentabilidad sobre activos disminuyó de 0,08% en el año 2017 a -2,10% en el año 2018. Esta situación significa que mientras en el año 2017 por cada dólar invertido en activos totales generó 0,08 centavos de utilidad neta. Sin embargo, al finalizar el año 2018 y generarse una pérdida el ROA obtenido de -2,10% representa que por cada dólar invertido en activos totales se tuvo una pérdida de 2 dólares y 10 centavos.

Al analizar el rendimiento sobre el patrimonio se evidenció una situación similar. En el año 2017 se obtuvo un ROE de 0,91%, lo que se traduce en que las utilidades netas de la CAC fueron el 0,91% del patrimonio de la cooperativa; al finalizar el año 2018 se evidenció un ROE de -30,3%, que significa que existió una pérdida en relación al patrimonio de la CAC Andina.

Tabla 6. Diferencias del total de ingresos durante el periodo 2016-2018.

Año	Total de ingreso	Diferencia	Por ciento de crecimiento
2016	\$ 1.420.920,69	----	-----
2017	\$ 2.029.017,69	\$ 608.097,00	42,80
2018	\$ 2.514.745,82	\$ 485.728,13	23,94

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

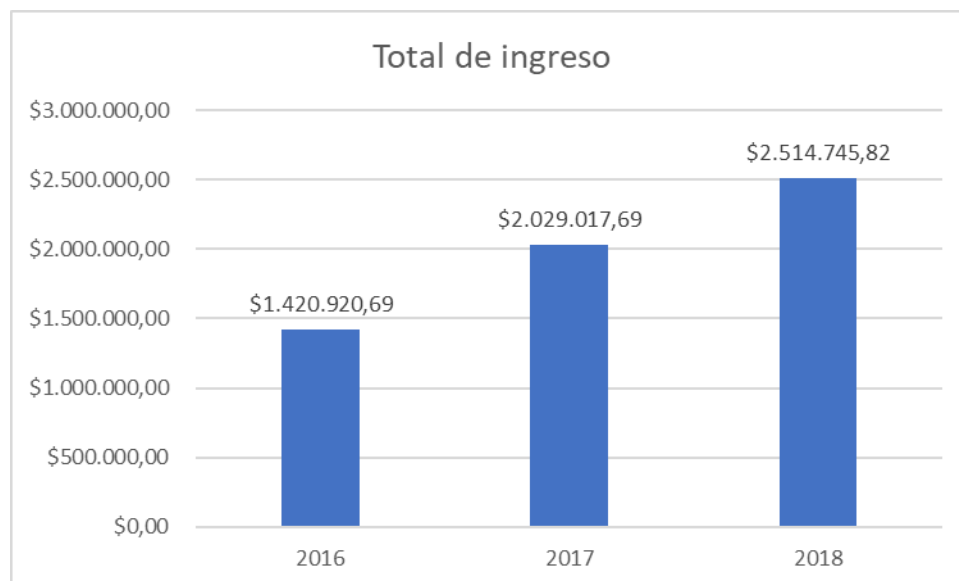


Figura 1. Total de ingresos de la CAC Andina durante el periodo 2016 - 2018

Fuente: tabla 6

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

Al analizar las diferencias de los ingresos durante los años comprendidos en el estudio se observó que existió un incremento de \$ 608.097,00 dólares durante

el 2017; esta cifra representó un crecimiento del 42,80% en comparación a los ingresos del año 2016. Sin embargo, al realizar el mismo análisis después de finalizado el año 2018 muestra que existió un crecimiento de ingresos de \$ 485.728,13 dólares americanos, lo que representó un crecimiento del 23,94% en comparación a los ingresos del año 2018 (tabla 6, figura 1).

Este resultado muestra que, a pesar de existir un crecimiento en cuanto a ingresos durante el año 2018, el ritmo de crecimiento disminuyó en casi el 50% en comparación con el crecimiento del año 2017. Esta situación se puede explicar por la disminución de ingresos debido a los inconvenientes de algunos socios que retiraron sus carteras después de reestructuradas algunas políticas financieras como los reajustes de intereses a inversiones.

Tabla 7. Diferencias del total de gastos durante el periodo 2016-2018.

Año	Total de gastos	Diferencia	Por ciento de crecimiento
2016	\$ 1.419.885,01		
2017	\$ 2.020.213,46	\$ 600.328,45	42,28
2018	\$ 2.810.300,39	\$ 790.086,93	39,11

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

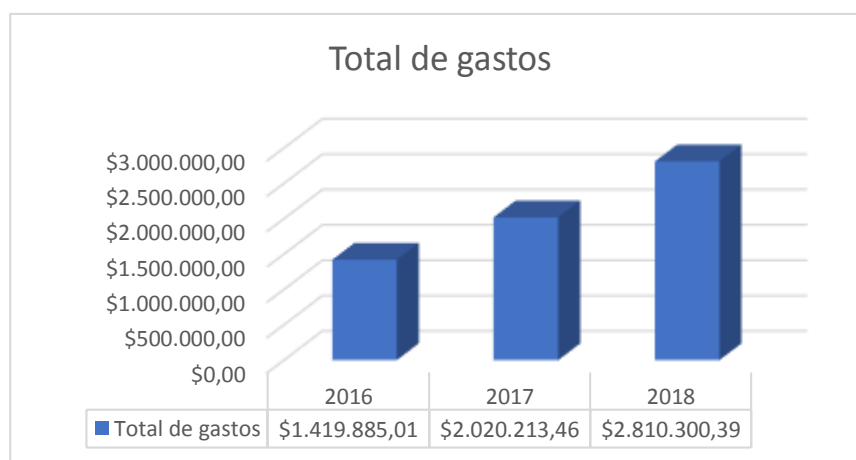


Figura 2. Total de gastos de la CAC Andina durante el periodo 2016 - 2018

Fuente: tabla 7

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

En la (tabla 7 y figura 2) se muestra el análisis de las diferencias de los gastos. Se observa un comportamiento similar en relación al aumento de los gastos durante el año 2017 y 2018. Durante el 2017 se evidenció un crecimiento de \$ 600.328,45 dólares, que significa un crecimiento del 42,28% en comparación con el año 2016. Durante el 2018 la diferencia encontrada en torno a gastos fue de \$790.086,93 dólares, que representa un aumento del 39,11% comparado con los gastos del año 2017.

Si se realiza una comparación de los gastos se encuentra un aumento de los mismos durante dos años de 1.390.415,38 dólares americanos, que representan casi el 50,0% de crecimiento de gastos. El aumento de los gastos se relaciona con el hecho de la CAC Andina absorbiera la CAC Cooptopaxi, de esta forma prácticamente se duplicaron los gastos de la cooperativa y esta situación repercutió directamente el volumen de gastos de esta institución financiera.

Tabla 8. **Comparación de montos a pagar del AIR de la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.**

Parámetros Económicos	Años		
	2016	2017	2018
Anticipo Impuesto a la renta	\$ 14.493,32	\$ 10.178,04	\$ 14.633,12

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

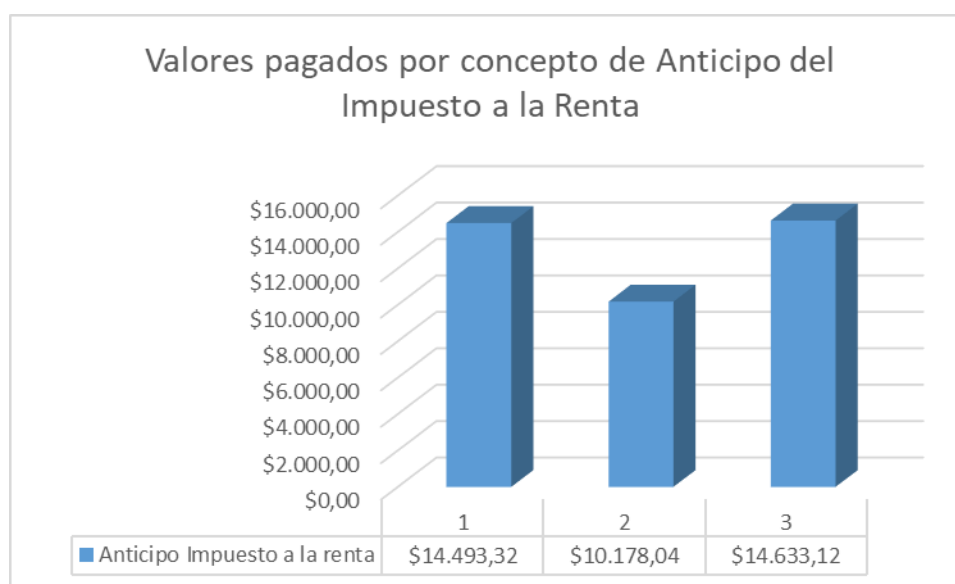


Figura 3. **Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta**

Fuente: tabla 8

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

En la tabla 8 y figura 3 se muestra la comparación de montos pagados por AIR; se observa que, durante el año 2016, el monto a pagar fue de \$ 14.493,32 dólares americanos (.); en el año 2017 esta cifra disminuyó a \$ 10.178,04 y en el transcurso del año 2018 fue necesario pagar por concepto de AIR una cifra que ascendió a \$ 14.633,12 ..

Se observa un crecimiento mantenido a pesar de haberse descrito con anterioridad que durante el año 2018 existió un resultado negativo en la CAC

Andina. El comportamiento del pago del AIR, a pesar de lo antes mencionado tiene su explicación.

Esta se relaciona con la forma de cálculo del AIR, donde se incluyen una serie de parámetros que son referenciados del estado financiero del año anterior como son 0,4% del Activo, 0,4% del Ingreso, 0,2% de los Gastos, 0,2% del Patrimonio es por esta razón que a pesar de tener un año 2018 deficiente desde el punto de vista de utilidad fue el año analizado en el que mayor desembolso por AIR hubo que realizar.

Esta situación influye negativamente ya que obliga a la CAC Andina a hacer depósitos del AIR en dos pagos Julio y en septiembre sin haber ni siquiera terminado el ejercicio fiscal; esta situación priva a la CAC Andina de disponer de flujo de capital para poder colocar en otros segmentos financieros y por ende priva a la entidad de la obtención de ingresos por concepto de cobros de intereses.

Tabla 9. Diferencias de pago de AIR durante el periodo 2016-2018.

Año	Valor pagado	Diferencia	Por ciento de crecimiento
2016	\$ 14.493,32	----	-----
2017	\$ 10.178,04	\$ -5.862,76	40,45
2018	\$ 14.633,12	\$ 4.455,08	43,77

*Fuente: Estados Financieros CAC Andina
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019*

Continuando con el estudio de los montos cancelados por concepto de AIR, se realizó el análisis de las diferencias de pago durante el periodo analizado (2016-2018). Se obtuvo que en el año 2017 se canceló una cifra de \$10.178,04 cifra inferior en \$ 5.862,76 al pago del AIR del 2016, esta cifra representó una disminución del 40,45% en relación con el pago realizado en el 2016 (tabla 9).

Durante el año 2018 se cancelaron por concepto de AIR un monto de \$ 14.633,12, cifra superior en \$ 4.455,08 a lo devengado durante el 2017, representando un crecimiento del 43,77% con respecto al pago de ese año. De forma general, durante el periodo 2016-2018 la CAC Andina devengó por concepto de pago de AIR un monto total de \$ 39.304,48.

Resulta importante señalar que los pagos del AIR se producen durante los meses de julio y septiembre, es decir en la mitad del ejercicio fiscal. Para la CAC Andina, y las demás CAC del segmento 3, resulta complicado devengar estos montos sin que se afecte el correcto desenvolvimiento financiero de las entidades. Esta situación priva a las CAC de la colocación de estos recursos y por ende disminuye la posibilidad de ingresos por conceptos de cobro de intereses.

Esta suma devengada, asciende a \$ 39.304,48 que pudieran haberse ofertado en forma de créditos a los socios de la CAC, generando de esa forma ingresos por conceptos de intereses; de esta forma el AIR y su forma de pago favorecen a los mecanismos gubernamentales ya que representan un ingreso fijo adelantado; sin embargo, frena el crecimiento y desarrollo de estas instituciones financieras, poniendo en riesgo la rentabilidad y liquidez de las mismas al final del periodo fiscal.

Tabla 10. Comparación de aportes SEPS realizados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.

Aporte	Años		
	2016	2017	2018
Aporte SEPS	\$ 6.534,26	\$ 7.822,32	\$ 10.093,68

*Fuente: Estados Financieros CAC Andina
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019*

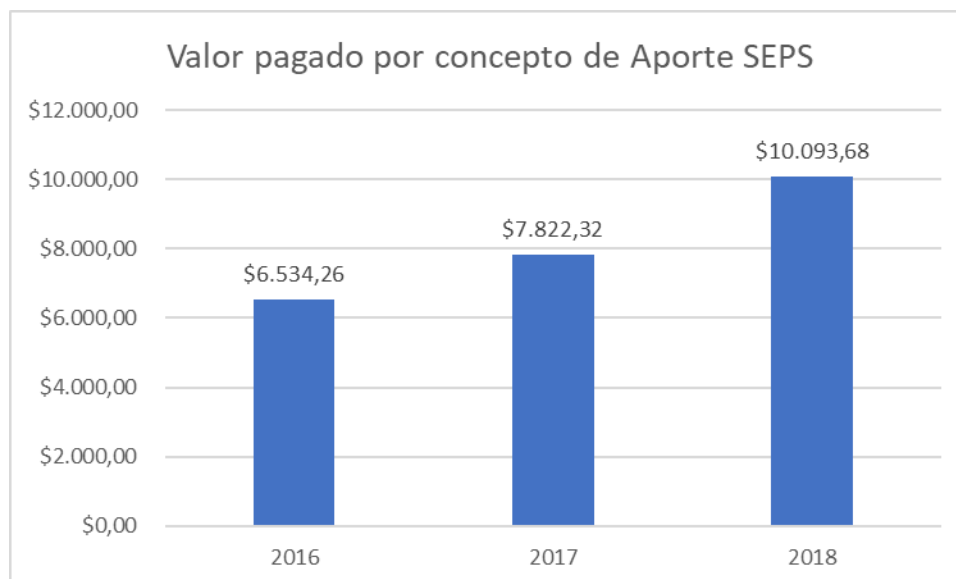


Figura 4. Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de Aporte SEPS.

Fuente: tabla 10

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

El aporte SEPS es otro de los tributos que debe redimir las CAC, en el caso de la CAC Andina, de la ciudad de Latacunga en Cotopaxi, debió devengar durante el año 2016 un monto de \$ 6.534,26.; durante el año 2017 las cifras aumentaron a \$ 7.822,32 y en el año 2018 se realizó el pago de 10.093,68 por este concepto (tabla 10 y figura 4).

Es importante señalar que el pago del aporte SEPS se centra en el monto de activos totales; los pagos realizados en el año 2016 incluyen el segundo semestre del 2015 y el primer semestre del 2016. Según esta estructura durante el año 2017 se debía devengar los montos correspondientes al segundo semestre del año 2016 y al primer semestre del año 2017.

Durante el año 2018 los valores a pagar aumentaron en relación a la absorción de la CAC Cooptopaxi durante el año 2016; esta situación (absorción de la CAC Cooptopaxi) genera un aumento de los activos de la CAC que no necesariamente se traducen en ingresos, ya que se absorbe la cartera de la

otra CAC, representando un falso parcial en el aumento de activos, ya que parte de esa cartera tiene obligaciones de pago con la CAC Cooptopaxi, las cuales habían entrado en mora o tenían retrasos en relación a los pagos por conceptos de intereses; por lo tanto, aumenta relativamente los activos pero el crecimiento no es directamente proporcional al incremento de ingresos, sin embargo si repercute en los gastos por provisiones.

El realizar el pago de este tributo, al igual que el del AIR, limitan a la CAC Andina, durante el periodo 2016-2018, de disponer de flujo de capital para colocarlo y obtener ingresos por conceptos de cobros de intereses a los socios y demás personas naturales o jurídicas que hubieran solicitado sus servicios.

Tabla 11. Diferencias de pago de aportes SEPS durante el periodo 2016-2018.

Año	Valor pagado	Diferencia	Por ciento de crecimiento
2016	\$ 6.534,26	----	-----
2017	\$ 7.822,32	\$ 1.288,06	19,71
2018	\$ 10.093,68	\$ 2.271,36	29,04

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

Al analizar las diferencias de pago de este tributo (tabla 11), se encontró que durante el año 2017 se cancelaron un total de \$1.288,06 representando un aumento del 19,71 % en comparación con el total devengado en el año 2016. Esta cifra aumentó durante el año 2018 siendo \$ 2.271,36 mayor que la cifra pagada en el año 2017, que representó un incremento del 29,04% con respecto al 2017.

De forma general se desembolsaron un total de \$ 24.450,26 suma que ingresó las arcas de la SEPS, pero monto que limitó a la CAC de continuar con sus

procesos de realizar operaciones financieras que se tradujeran en ingresos para la CAC Andina.

Esta situación puede ser explicada por elementos ya mencionados; por ejemplo, durante el año 2017 a la SEPS se pagó el 0,45 por mil de los activos totales de la CAC absorbida durante el segundo semestre del 2016; esta cifra representó un pago adicional de \$ 307,00 Además, la absorción de CAC Cooptopaxi provocó un brusco aumento de activos, pero no sucedió de igual forma con los ingresos y la liquidez de la CAC Andina.

Tabla 12. **Comparación de aportes COSEDE realizados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018.**

Aporte	Años		
	2016	2017	2018
Aporte COSEDE	\$ 19.321,33	\$ 33.555,60	\$ 26.797,92

Fuente: Estados Financieros CAC Andina
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

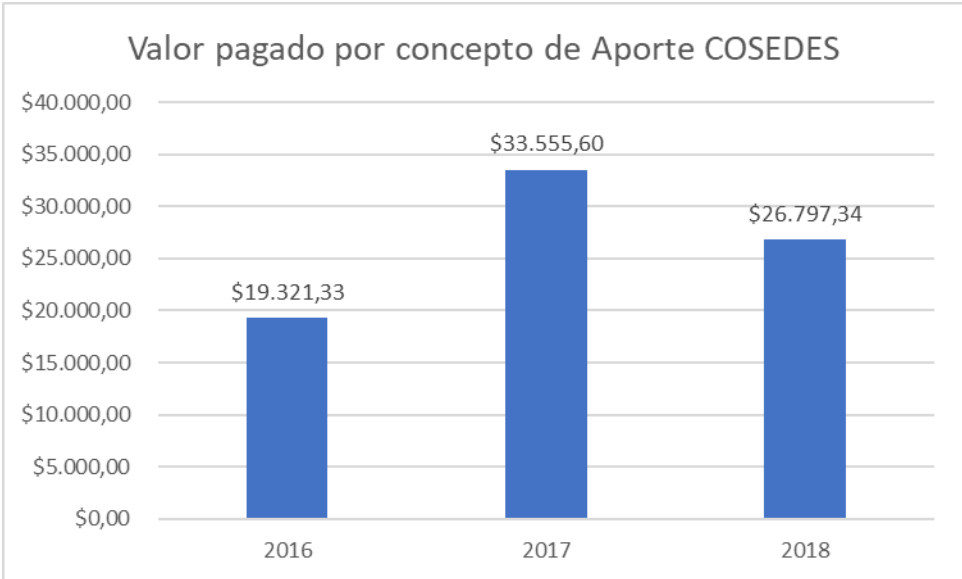


Figura 5. **Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de Aporte COSEDE.**

Fuente: tabla 12
Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

Los aportes COSEDE fueron el tercer tributo analizado (tabla 12, figura 5); se observa que durante el año 2016 se cancelaron un total de 19.321,33 en el año 2017 el pago del tributo alcanzó su valor más elevado en el periodo analizado siendo de 33.555,60 Sin embargo durante el año 2018 el monto pagado por concepto de aporte COSEDE disminuyó a \$ 26.797,92

Los cálculos para el aporte COSEDE se basaban originalmente en el 25% del balance anual del periodo anterior. En este sentido es importante destacar que durante el periodo analizado se presentaron situaciones características. La primera de ellas se relaciona con el aumento descrito durante el año 2017 en comparación con el 2016; en el año 2017 se orientó que además del pago establecido se devengara adicionalmente el cálculo de los valores correspondientes al periodo comprendido entre septiembre y diciembre del 2016, por lo que se realizó un cálculo matemático doble de este periodo.

El otro elemento significativo fue que cambió la forma de realizar el pago de este tributo y del cálculo del mismo; siendo a partir del año 2018 la base para el cálculo el balance mensual del periodo actual y no el balance anual del periodo anterior como se había venido desarrollando normalmente.

Tabla 13. Diferencias de pago de aporte COSEDE durante el periodo 2016-2018.

Año	Valor pagado	Diferencia	Por ciento de crecimiento
2016	\$ 19.321,33	----	-----
2017	\$ 33.555,60	\$ 14.234,27	73,67
2018	\$ 26.797,34	\$ - 6.758,26	20,14

*Fuente: Estados Financieros CAC Andina
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019*

En la tabla 13 se observa la diferencia de los valores pagados y su representatividad porcentual por concepto de pago de aporte COSEDE durante el periodo 2016 – 2018. Se muestra que en el año 2017 existió un incremento de \$ 14.234,27, que representó un aumento del 73,67% en relación al monto devengado en el año 2016.

Al analizar el mismo elemento, pero correspondiente al año 2018 se observa que existió una disminución de \$ 6.758,26 en comparación con la cifra devengada en el año 2017; este monto representó una disminución de 20,14 puntos porcentuales en relación al pago realizado en el año 2017.

De forma general los aportes COSEDE durante el periodo analizado ascendieron a un total de \$ 79.624,85 esta cifra, al igual que el resto de los aportes antes descritos limita la posibilidad de crecimiento de la CAC Andina al limitar la disponibilidad de liquidez para colocar recursos y generar ingresos.

Las diferencias en este sentido son sustentadas por varios factores; el primero de ellos, relacionado con el aumento del monto a pagado el año 2017 en comparación al 2016; en este sentido es válido señalar que la política tributaria del Ecuador comienza a exigir dichos aportes desde el año 2016 y los hace con carácter retroactivo, incorporando disposiciones de pago en distintos periodos que no se suscriben solamente a un año, sino que incluyen otros periodos de años anteriores.

Específicamente durante el año 2017 se orientó el pago extra del periodo septiembre diciembre de 2016; los cálculos arrojaron un valor de \$ 15.741,18 representó el 46,91% del total del tributo COSEDE pagado durante ese año.

En este caso puntual. Durante el año 2017, no solo hubo que asumir económicamente los costos resultantes del periodo fiscal del 2017, sino que incorporó igualmente la CAC Cooptopaxi absorbida durante el año 2016. Esta

situación se normalizó a partir del año 2018, cuando nuevamente existen cambios reglamentarios y entonces la forma del cálculo del aporte COSEDE cambia y se basa en el cálculo mensual.

La cifra pagada durante ese año fue menor que la del 2017, pero continuó siendo superior al pagado durante el año 2016. La disminución del monto en relación al año 2017 se basa en que no se realizaron pagos de periodos retroactivos; sin embargo, a pesar de esta situación el monto pagado por aporte COSEDE durante el 2018 continuó siendo superior al del año 2016.

Otro elemento a tener en cuenta es el hecho ya mencionado anteriormente relacionado con la absorción de otra institución financiera de menor rango por parte de la CAC Andina. Esta situación afecta directamente el monto a devengar; al absorber estas instituciones no solo se absorbe el capital, sino también se absorben las deudas, compromisos de pagos de intereses y otros rubros económicos y financieros que tiene una repercusión directa en el incremento de los aportes e inversamente en la rentabilidad y liquidez de la CAC.

Tabla 14. Distribución de pago de aporte de la CAC Andina durante el periodo 2016-2018.

Año	AIR	Aporte SEPS	Aporte COSEDE	Total
2016	\$ 14.493,32	\$ 6.534,26	\$ 19.321,33	\$ 40.348,91
2017	\$ 10.178,04	\$ 7.822,32	\$ 33.555,60	\$ 51.555,96
2018	\$ 14.633,12	\$ 10.093,68	\$ 26.797,34	\$ 51.524,72
Total	\$ 39.304,48	\$ 24.450,26	\$ 79.674,27	\$ 143.429,59

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

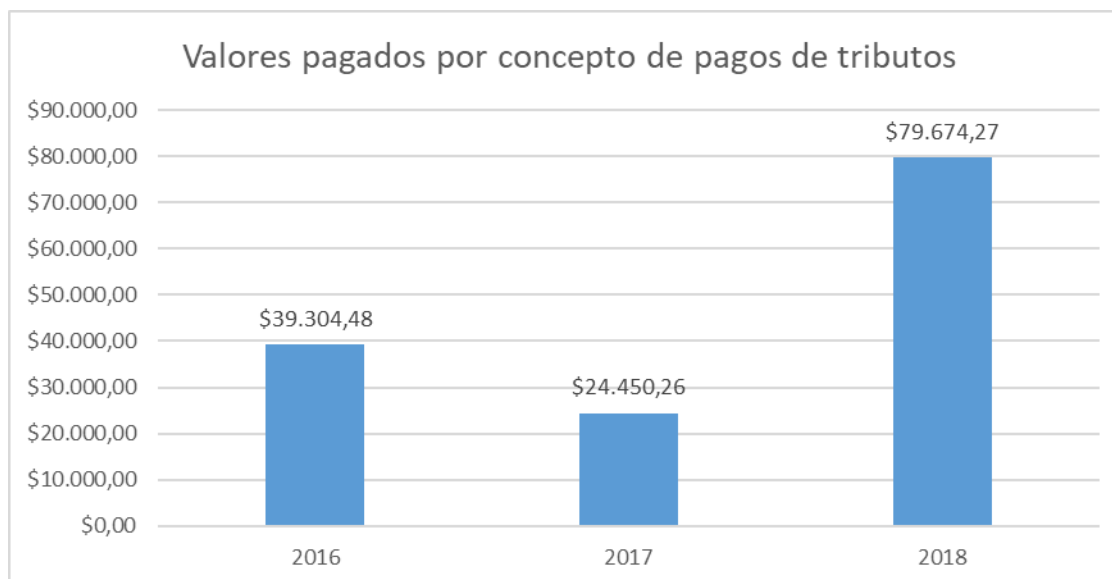


Figura 6. Valores pagados por la CAC Andina durante el periodo 2016 – 2018 por concepto de pago de tributos.

Fuente: tabla 14

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

En la tabla 14 y figura 6 se compilan todos los gastos de la CAC Andina por concepto de pago de tributos (AIR, aporte SEPS y aporte COSEDE) durante el periodo comprendido entre el año 2016 y el 2018. Se observa que durante el año 2016 los montos ascendieron a un total de \$ 39.304,48 durante el año 2017 los montos descendieron a \$ 24.450,26 y durante el año 2018 se registraron valores de pagos de estos tributos por un total de \$ 79.674,27

Durante el año 2017 existió una disminución de \$ 14.854,22 lo que representó una disminución del 37,79% en comparación con las cifras pagadas durante el año 2016. Durante el año 2018 los gastos por pago de estos atributos aumentaron en \$ 55.224,01 que representó un aumento del 225,86% según los pagos efectuados en el año 2017.

El aumento de los gastos en pago de estos tributos está relacionado con la absorción de la CAC Cooptopaxi por parte de la CAC Andina durante el año 2017; esta situación generó aumentos considerables en cuanto a activos

principalmente; siendo este parámetro financiero uno de los que se tiene en cuenta para realizar el cálculo de los aportes. El ritmo de crecimiento no fue el mismo durante el año 2018 ya que durante el año 2017 existieron pagos retroactivos que motivaron un aumento considerable de los montos a pagar.

La propia tabla 14 muestra los montos pagados por cada uno de los tributos analizados; por concepto de AIR se cancelaron \$ 39.304,48 por concepto de aporte SEPS la cifra fue de \$ 24.450,26 mientras por aporte COSEDE el monto pagado durante los tres años analizados fue de \$ 79.674,27. El monto total pagado por la CAC Andina durante el periodo comprendido entre los años 2016 y 2018, por concepto de pago de estos tres tributos fue de \$ 143.429,59.

El pago de estos tributos limitó a la CAC Andina de colocar recursos para generar ingresos por conceptos de cobros de ingresos, teniendo en cuenta que las empresas, incluyendo las del sector financiero crecen a partir del volumen de ventas y no de lo que ahorran de forma general. Además, con el pago de estos tributos se le exige a la empresa financiera el desembolso de efectivo, previo a la terminación del periodo fiscal, lo que incide directamente en la liquidez y rentabilidad de la CAC, privándolos de capital para poder realizar acciones que incidan positivamente en el crecimiento empresarial.

Ante esta situación, y para evidenciar el efecto de los pagos de tributos, en los índices de rentabilidad de la CAC Andina se hace el análisis en los tres escenarios posibles que se explican a continuación:

Un primer escenario es el escenario analizado, denominado por el equipo de investigación como escenario actual en el cual los resultados que se obtienen en el ROA y ROE durante el periodo 2016 – 2018 se muestran en la tabla 5 y la que el año 2016 ambos parámetros se mantuvieron en el 0,00%, durante el 2017 el ROA fue del 0,08% y el ROE 0,91% y ambos parámetros fueron

negativos al final del periodo académico 2018 con un ROA de -2,10% y el ROE de -30,00%.

Un segundo escenario posible es en el que los montos devengados como pagos de tributos se integran directamente al resultado final del ejercicio; este escenario parte de la base que los aportes SEPS, COSEDE y AIR surgen a partir del año 2015, sin que hubieran sido legislados con anterioridad; en este sentido representan un nuevo escenario para las cooperativas que representa un desembolso considerable de sumas de efectivos que disminuye su liquidez final.

Partiendo de los resultados de la tabla 14, donde se muestra la totalidad devengada por la CAC Andina por cada tributo y año, se pudiera calcular el siguiente escenario (escenario 1). Se adicionan los valores pagados a por conceptos de tributos a los resultados finales del periodo fiscal analizado y se calcula nuevamente los índices de rentabilidad en cada periodo, los resultados se expresan en la tabla 15.

El segundo escenario (escenario 2) se hace bajo el supuesto de incorporar el monto devengado como capital de operación con el producto Micro PyMES al 19,5% semestral. En este segundo escenario se coloca el monto anual devengado por concepto de tributos como capital de inversión y se reciben ganancias semestrales. Los resultados del ROA y ROE de este escenario también se muestran en la tabla 15.

Tabla 15. **Escenarios posibles de la CAC Andina incorporando el monto de pago de tributos a las ganancias del periodo fiscal analizado y como capital de inversión.**

Escenarios	Índices de rentabilidad determinados					
	ROE (%)			ROA (%)		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Actual	0,00	0,91	-30,00	0,00	0,08	-2,10
Escenario 1	6,00	7,00	-25,00	1,00	1,00	-2,00
Escenario 2	8,00	8,00	-23,00	1,00	1,00	-2,00

Fuente: Cuestionario de Investigación

Realizado: Vásconez Vásconez, 2019

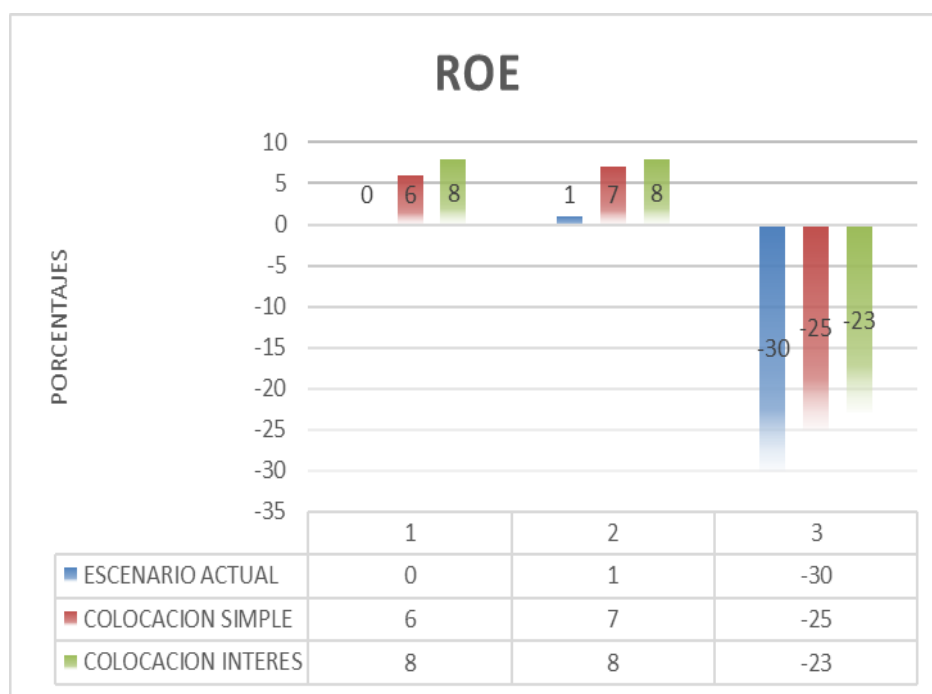


Figura 7. **Representación gráfica de resultados del ROE según distintos escenarios de la CAC Andina.**

Fuente: tabla 15

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

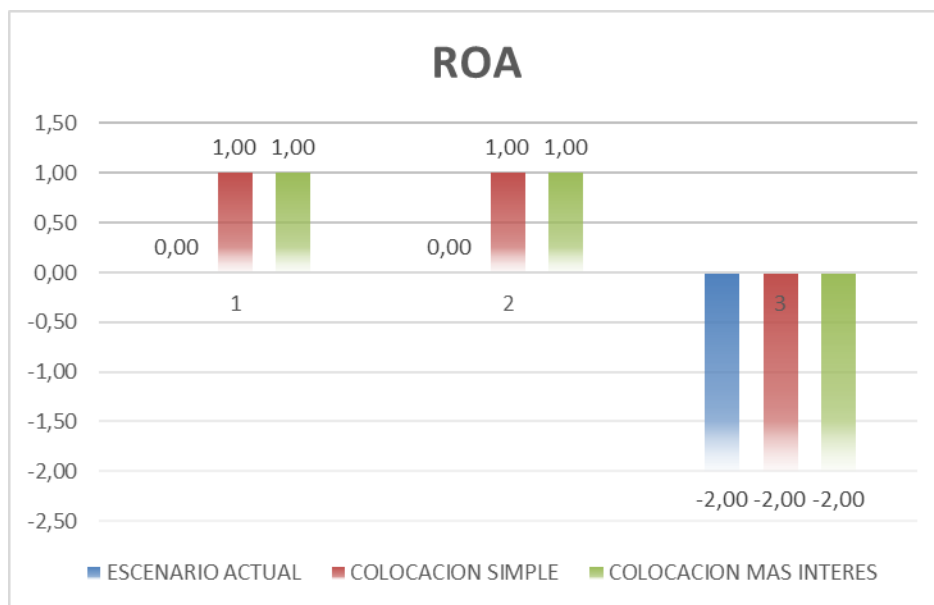


Figura 8. Representación gráfica de resultados del ROA según distintos escenarios de la CAC Andina

Fuente: tabla 15

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

En la tabla 15 y figuras 7 y 8 se muestran los resultados de los índices ROE y ROA según los cálculos realizados en los escenarios posibles. Al hacer un análisis comparativo en relación al ROA se observa un aumento considerable de los índices de rentabilidad durante el año 2016 y 2017 en los escenarios uno y dos, con destaque en el escenario 2 donde se obtienen hipotéticamente valores de 8,00% durante el año 2017. En relación al año 2018, a pesar de mantenerse valores negativos estos disminuyen a -23,00; lo que representa una disminución de 7 puntos porcentuales. Sin embargo, en relación al ROA, a pesar de existir ligero crecimiento, las cifras se mantienen similares a las del escenario actual.

Este resultado evidencia como la aparición de los tributos aportes SEPS, COSEDE y AIR, surgidos durante el año 2015 limitan a la CAC Andina y demás cooperativas de generar ingresos que se revierten en rentabilidad para estas empresas financieras.

Tabla 16. **Distribución de trabajadores según opinión personal sobre si el AIR incide en la rentabilidad de la CAC Andina.**

Muestra total 38 trabajadores del				
Opiniones		área directiva y financiera		
		Frecuencia	Porcentaje	p*
Totalmente de		28	73,68	0,024
acuerdo				
De acuerdo		7	18,42	0,079
NI de acuerdo ni		3	7,90	0,11
en desacuerdo				
En desacuerdo		0	0,0	-----
Totalmente en		0	0,0	-----
desacuerdo				
Total		38	100,0	-----

*Fuente: Cuestionario de Investigación
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019*

p<0,05

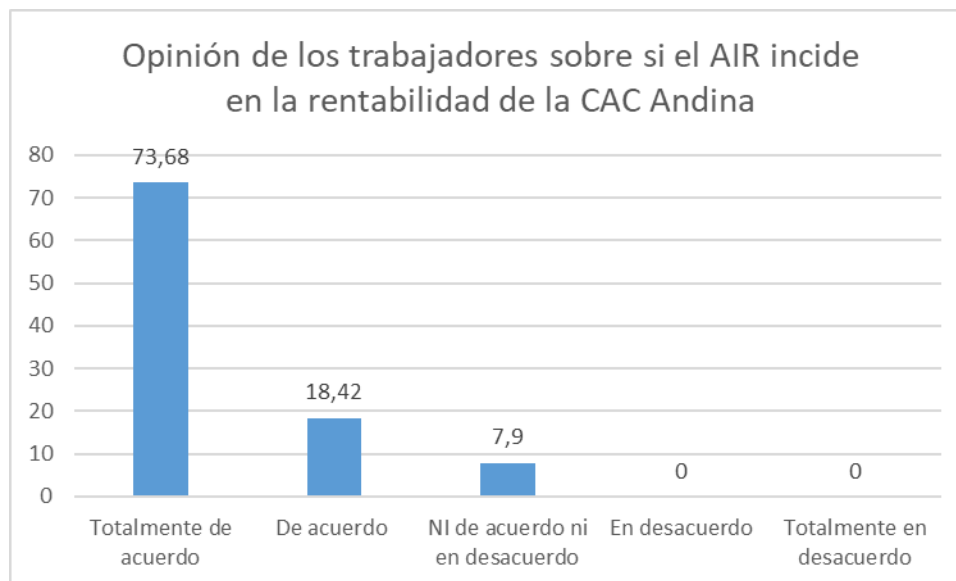


Figura 9. **Porcentaje de trabajadores sobre opinión personal sobre si el AIR incide en la rentabilidad de la CAC Andina**

Fuente: tabla 16

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

En la tabla 16 y figura 9 se muestra la opinión de los trabajadores encuestados, pertenecientes a la CAC Andina en cuanto a la opinión personal de los mismos en respuesta a la pregunta relacionada con que si el pago del AIR incide en la rentabilidad de la CAC Andina. Un total de 28 trabajadores (73,68%) refirió estar totalmente de acuerdo en relación a que el pago del AIR influye en la rentabilidad de la empresa; este dato fue estadísticamente significativo.

Un total de siete trabajadores (18,42%) opino estar de acuerdo con la afirmación, mientras que tres personas (7,90%) manifestó no estar de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación; ambos datos no aportaron significación estadística.

Este tipo de tributo, al igual que el sistema de retenciones y el impuesto de salidas de divisa, vulnera los principios tributarios; conceptualmente el AIR puede ser considerado como una antítesis del propio concepto de la renta; la vulneración se centra en el tema de pagos excesivos que no son devueltos ni se pueden acumular en forma de créditos para posteriores pagos; estas circunstancias pueden llegar a generar pérdidas y repercutir negativamente en el patrimonio empresarial (Orellana Osorio, & Duque Espinoza, 2015).

En este mismo sentido Rivera (2013) concluye que el pago del AIR representa una violación a los derechos tributarios de las empresas, efecto que repercute principalmente en las pequeñas y medianas empresas; esta situación contradice lo planteado por las entidades gubernamentales que expresan en su discurso la intención de favorecer el desarrollo de estas empresas; sin embargo, el cálculo la forma de pago del AIR priva a estas empresas de mantener un desarrollo creciente, a la vez que puede significar una contricción de los recursos destinados para su desarrollo.

Tabla 17. Distribución de trabajadores según opinión personal relacionada con la necesidad de establecer reformas al pago del AIR.

Muestra total 38 trabajadores del				
Opiniones		área directiva y financiera		
		Frecuencia	Porcentaje	p*
Totalmente de acuerdo		22	57,89	0,042
De acuerdo		9	23,68	0,066
NI de acuerdo ni en desacuerdo		4	10,53	0,93
En desacuerdo		3	7,90	0,11
Totalmente en desacuerdo		0	0,0	-----
Total		38	100,0	-----

*Fuente: Cuestionario de Investigación
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019*

p<0,05

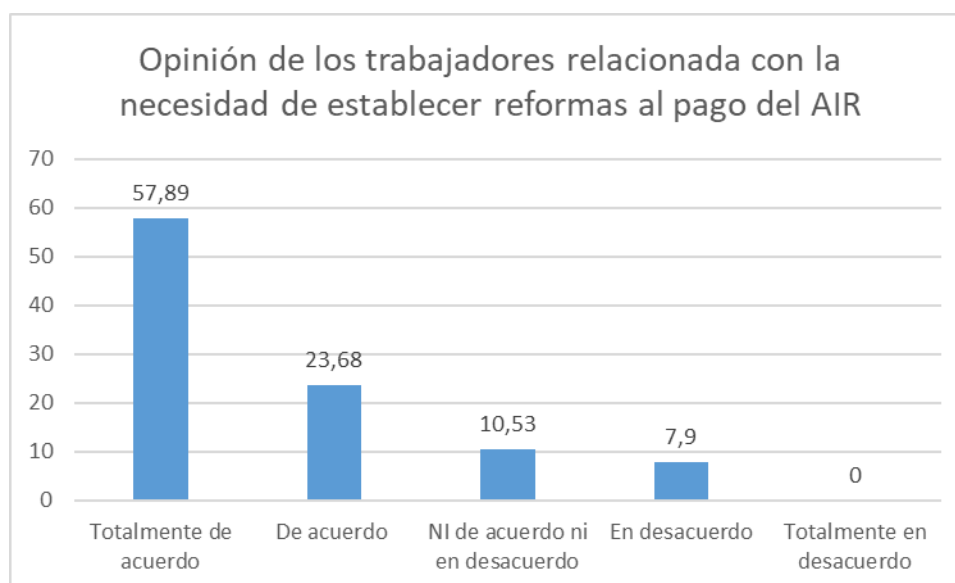


Figura 10. Porcentaje de trabajadores según opinión personal relacionada con la necesidad de establecer reformas al pago del AIR.

Fuente: tabla 17

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

Un total de 22 trabajadores (57,89%) estuvieron totalmente de acuerdo con la necesidad de realizar cambios en las resoluciones y normativas que rigen el cálculo y pago del AIR; este dato fue estadísticamente significativo. Un total de nueve trabajadores (23,68%) consideran necesario realizar cambios y por eso respondieron estar de acuerdo con el planteamiento (tabla 17 y figura 10).

Los restantes siete trabajadores mostraron opiniones diferentes; mientras cuatro de ellos no se mostró ni de acuerdo ni en desacuerdo (10,53%), las otras tres personas (7,90%) refirieron estar en desacuerdo con la necesidad de incluir cambios; ninguno de estos datos resulto ser estadísticamente significativo.

La opinión del trabajador en desacuerdo con el planteamiento relacionado con la necesidad de realizar ajustes se basa en el argumento que lo que afecta la rentabilidad de la CAC es el propio impuesto a la renta. Sin embargo, el anticipo a la renta es un tributo que se encuentra definido, lo que en realidad afecta es la forma en que se realiza el pago del mismo, es decir, el AIR. Esta medida tiene como únicos beneficiarios las entidades gubernamentales que reciben un pago por adelantado de parte de las empresas obligadas a llevar contabilidad y de cumplir con el pago de este anticipo.

Tener que realizar el pago en dos desembolsos, en efectivo y a mediados del periodo fiscal son elementos que impiden el crecimiento económico de empresas como la CAC Andina. El crecimiento de las empresas financieras, especialmente de las CAC, se basa en la generación de ingresos por cobros de intereses de créditos y préstamos realizados; siempre y cuando estos sean mayores que los intereses a pagar por conceptos de inversiones.

Tener que realizar desembolsos para pagar el AIR, en la forma ya descrita anteriormente, provoca una disminución de liquidez de la CAC y además provoca que parte del capital efectivo que se tenga para poder consolidar el crecimiento de la empresa por concepto de créditos a clientes, tenga que ser

utilizado en el pago del AIR, lo que disminuye la colocación de recursos y a la vez los ingresos por conceptos de cobros de interés.

Tabla 18. Distribución de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes SEPS influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.

Opiniones		Muestra total 38 trabajadores del área directiva y financiera		
		Frecuencia	Porcentaje	p*
Totalmente de acuerdo		22	57,89	0,044
De acuerdo		6	15,79	0,082
NI de acuerdo ni en desacuerdo		6	15,79	0,082
En desacuerdo		3	7,90	0,11
Totalmente en desacuerdo		1	2,63	0,32
Total		38	100,0	-----
<i>Fuente: Cuestionario de Investigación Realizado: Vásconez Vásconez, 2019</i>				<i>p<0,05</i>

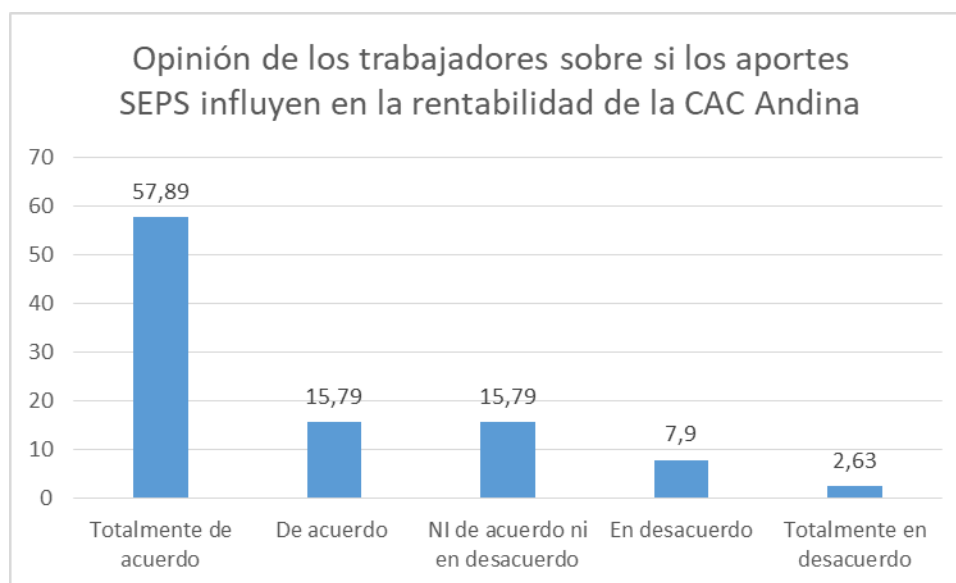


Figura 11. Porcentaje de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes SEPS influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.

Fuente: tabla 18

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

La tabla 18 y figura 11 muestran que existieron opiniones divididas en los trabajadores encuestados. Existió un predominio de trabajadores (22 trabajadores y 57,89%) que refirieron estar en completo acuerdo con el planteamiento de que los aportes SEPS influyen negativamente en la rentabilidad de la CAC Andina; este resultado mostró significación estadística evidenciada por una $p=0,044$.

Un total de seis trabajadores (15,79%) refirió estar de acuerdo con el planteamiento e igual frecuencia y porcentaje de trabajadores (6 trabajadores y 15,79%) refirieron no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo. Cuatro trabajadores opinaron contrariamente, tres de ellos (7,90%) refirieron estar en desacuerdo y el otro trabajador (2,63%) estuvo totalmente en desacuerdo; ambos resultados no aportaron significación estadística.

La opinión de los trabajadores que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo o que están en desacuerdo o totalmente desacuerdo se basa en que, teóricamente, estos aportes son utilizados para incentivar el desarrollo de otras empresas de la economía popular y solidaria.

Sin embargo, la realidad es que, al igual que sucede con el AIR, los desembolsos por concepto de pago de aportes disminuyen la capacidad de inversión de las empresas, afectando directamente la rentabilidad por disminución de liquidez y de capacidad de crecimiento por conceptos de créditos a socios y carteras.

Secundariamente también se afectan los socios de la CAC, ya que se ven limitados al acceso a distintos créditos por disminución de efectivo. Además, al aumentar los montos de aportes SEPS, estos repercuten directamente en los

intereses que deben de pagar los socios, al tener que pagar mayores intereses; el aumento de los aportes SEPS es cubierto en parte por los propios socios. Además durante el periodo estudiado existieron cobros adicionales que aumentaron considerablemente los montos a pagar por este concepto.

Tabla 19. Distribución de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes COSEDE influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.

Muestra total 38 trabajadores del				
Opiniones		área directiva y financiera		
		Frecuencia	Porcentaje	p*
Totalmente de acuerdo		27	71,05	0,03
De acuerdo		7	18,42	0,78
NI de acuerdo ni en desacuerdo		3	7,90	0,11
En desacuerdo		1	2,63	0,32
Totalmente en desacuerdo		0	0,0	-----
Total		38	100,0	-----

*Fuente: Cuestionario de Investigación
Realizado: Vásconez Vásconez, 2019*

p<0,05

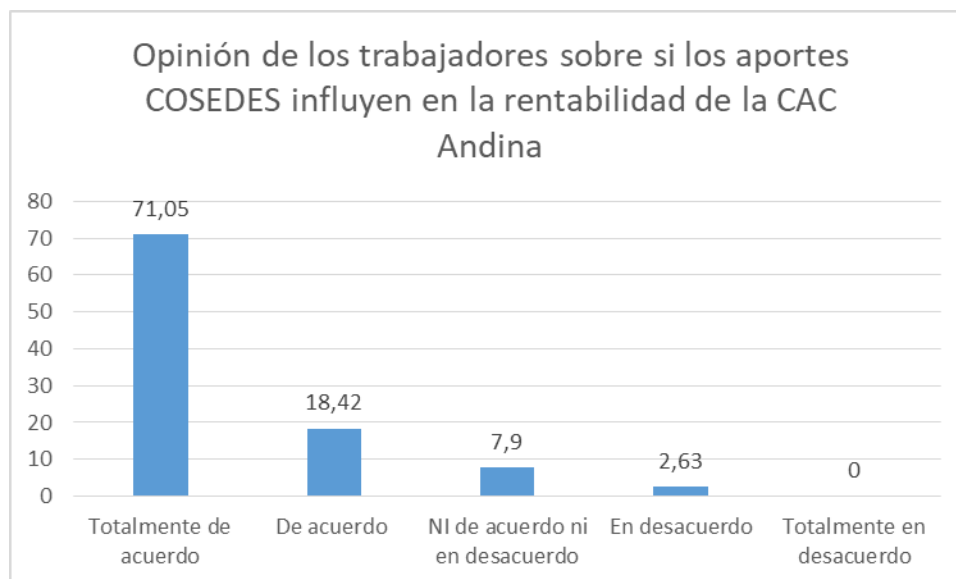


Figura 12. Porcentaje de trabajadores según opinión personal sobre si los aportes COSEDE influyen en la rentabilidad de la CAC Andina.

Fuente: tabla 19

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

Al preguntar la opinión de los trabajadores si consideraban que los aportes COSEDE influían negativamente en la rentabilidad de la CAC Andina se obtuvo como resultado (tabla 18 y figura 10) que 27 trabajadores (71,05%) estuvieron totalmente de acuerdo en que este tipo de aporte disminuye la rentabilidad de la CAC. Este dato aportó significación estadística.

Otros siete trabajadores (18,42%) manifestaron estar de acuerdo con el planteamiento de que los aportes COSEDE frenan la rentabilidad de la CAC. Tres pacientes manifestaron encontrarse indecisos a la hora de dar una respuesta (7,90%), al no estar de acuerdo ni en desacuerdo, mientras que un trabajador (2,63%) refirió encontrarse en desacuerdo con el planteamiento. Ninguno de estos datos mostró significación estadística alguna.

Es importante señalar que, en concordancia con lo planteado por Ojeda de Larco y col (2016), el principal objetivo del seguro de depósitos es brindar cierto grado de confianza y seguridad a los depositantes, generando mayor seguridad

financiera en el país; este seguro pretende que los depositantes recuperen parte de su inversión ante la declaración de una entidad financiera en liquidación forzosa. Su principal función es generar una cultura financiera basada en el principio de diversificación del riesgo relacionado al capital, tanto en usuarios como en depositantes.

Sin embargo, también es importante mencionar que este tipo de aporte también demanda gasto para las CAC, estas aportan anualmente al fondo de seguro de depósitos; sin embargo, ante cualquier contingencia el fondo solo reconoce un monto establecido según el tipo de institución financiera. Por lo tanto, los aportes a este fondo no responden a una seguridad para la propia CAC, sino que pasan a formar parte de un fondo para hacer frente a dificultades de CAC con mala administración.

Tabla 20. Distribución de trabajadores según opinión relacionada con la necesidad de que se realicen cambios en los cálculos y formas de pago de aportes SEPS y COSEDE.

Muestra total 38 trabajadores del				
Opiniones		área directiva y financiera		
		Frecuencia	Porcentaje	p*
Totalmente de acuerdo		20	52,63	0,048
De acuerdo		10	26,31	0,058
NI de acuerdo ni en desacuerdo		4	10,53	0,93
En desacuerdo		3	7,90	0,11
Totalmente en desacuerdo		1	2,63	0,32
Total		38	100,0	-----
Fuente: Cuestionario de Investigación Realizado: Vásconez Vásconez, 2019				p<0,05

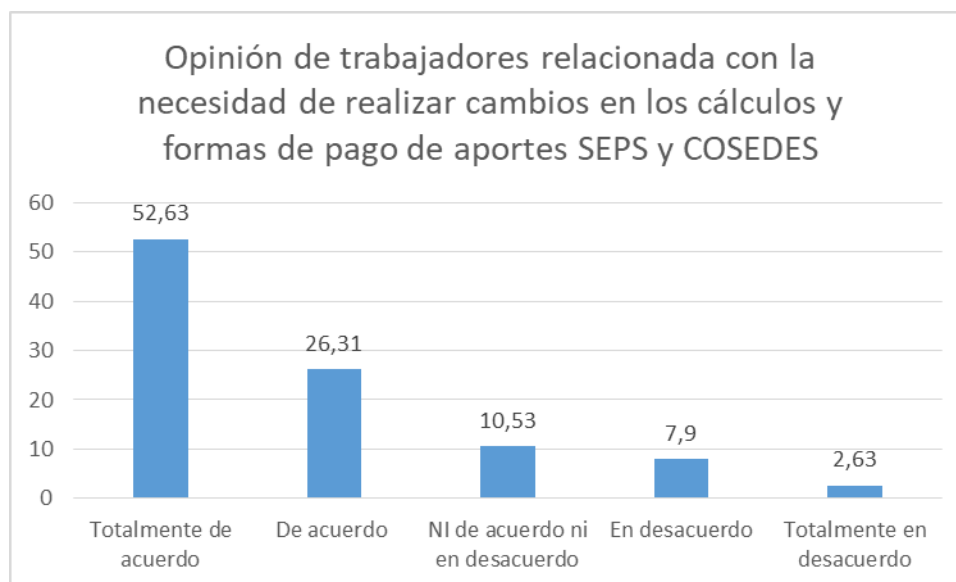


Figura 13. Porcentaje de trabajadores según opinión relacionada con la necesidad de que se realicen cambios en los cálculos y formas de pago de aportes SEPS y COSEDE.

Fuente: tabla 20

Realizado. Vásconez Vásconez, 2019

A pesar de existir un predominio de trabajadores que consideran necesario que exista una reforma en relación al cálculo y forma de pago de los aportes SEPS y COSEDE (20 trabajadores; 52,63% y $p=0,048$), existieron también otros trabajadores (10 casos para un 26,31%) que refirieron estar de acuerdo, mientras que otras cuatro personas (10,53%) manifestaron no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo; tres trabajadores (7,90%) refirieron estar en desacuerdo. Solo un trabajador (2,63%) refirió estar totalmente en desacuerdo con la necesidad de realizar cambios en las políticas tributarias actuales (tabla 20 y figura 13).

4.2. Prueba de Hipótesis

Con la finalidad de realizar la comprobación de las hipótesis planteadas en el siguiente estudio se estableció el nivel de confianza en el 95%, el margen de error en el 5% y la significación estadística en una $p=0,05$. Este dato muestra la probabilidad rechazar la hipótesis siendo esta última verdadera, lo que constituiría un error de investigación.

Se utilizó la estadística inferencial, específicamente la no paramétrica mediante la determinación de la prueba de Tau-b de Kendall; prueba que se utiliza con frecuencia para determinar el grado de correlación existente entre las variables utilizadas en el estudio, como prueba se señala que se utiliza para determinar el nivel de concordancia o asociación entre variables determinados por los conjuntos de datos que la forman.

El estadístico utilizado fue prueba de Rho de Spearman, la decisión de utilizar esta prueba se basó en la naturaleza de los datos que fueron correlacionados, en este caso fueron datos no paramétricos. Esta prueba se utiliza para determinar correlación entre dos variables con mediciones realizadas en una escala ordinal, o cuando no existe distribución normal de los datos recopilados. La forma estándar de la fórmula establecida para su cálculo es la siguiente:

$$\rho = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2 \sum_{i=1}^n (y_i - \bar{y})^2}}$$

La nomenclatura de la fórmula es la siguiente:

P: Coeficiente de correlación

N: Número de pares ordenados

X: Variable (X)

Y: Variable (Y)

Para determinar el nivel de relación entre las variables correlacionadas se utilizó la siguiente tabla:

- 1.00 = Correlación negativa perfecta
- 0.90 = Correlación negativa muy fuerte
- 0.75= Correlación negativa considerable.
- 0.50= correlación negativa media
- 0.10= correlación negativa débil
- 0.00 = No existe correlación alguna entre las variables
- +0.10= correlación positiva débil
- +0.50 =Correlación positiva media.
- +0.75 = Correlación positiva considerable.
- +0.90=Correlación positiva muy fuerte.
- +1.00 = Correlación positiva perfecta.

El valor de p determinado fue concluyente para determinar el tipo de hipótesis a aceptar. Si la p obtenida muestra un valor superior a 0.05 se procede a aceptar la hipótesis nula; sin embargo, si el valor obtenido de p es menor o igual a 0.05, entonces se acepta la hipótesis alternativa.

Una vez identificado todos los elementos necesarios para realizar la prueba de hipótesis se decide entonces comenzar el proceso mediante la confirmación de la hipótesis general.

Proceso de Prueba de Hipótesis General

Primeramente, se define una hipótesis nula y alternativa relacionada con el objetivo general de la investigación.

Hipótesis nula (H_0):

La presión fiscal no influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la Provincia Cotopaxi, Ecuador.

Hipótesis alternativa (H₁):

La presión fiscal influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la Provincia Cotopaxi, Ecuador.

Figura 14. **Correlación con la prueba Rho de Spearman para las variables presión fiscal y rentabilidad.**

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de AIR y aportes SEPS y COSEDE)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Rho de Sperman	Presión fiscal (pago de AIR y aportes SEPS y COSEDE)	Coeficiente de correlación Sig. (Bilateral) n	1000	-805**
			3	,001 3
	Rentabilidad (ROA y ROE)	Coeficiente de correlación Sig. (Bilateral) n	-805**	1000
			,001 3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

El resultado obtenido muestra una correlación negativa considerable entre presión fiscal y rentabilidad. El coeficiente de correlación obtenido fue de -0.805 y el p-valor 0.001; por estos resultados se decide rechazar la hipótesis nula y confirmar la hipótesis alternativa.

Interpretación

El resultado de la correlación obtenido permite rechazar la hipótesis nula. Se muestra una correlación negativa considerable, al tener resultados en el rango -0.75, este resultado, con una $p=0,001$ permite afirmar que existe suficiente evidencia para concluir que la presión fiscal incide negativamente en la rentabilidad de las CAC. Con esta conclusión se deduce que la presión fiscal que ejerce el estado ecuatoriano, con el pago de tributos como son el AIR, el

aporte COSEDE y el aporte SEPS, inciden negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia de Cotopaxi.

Correlación de Tau b de Kendall: presión fiscal y rentabilidad.

Hipótesis nula (H_0):

La presión fiscal no influye negativamente en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia Cotopaxi, Ecuador.

Hipótesis alternativa (H_1):

La presión fiscal influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la Provincia Cotopaxi, Ecuador.

Nivel de significación: se determinó en el 5% (Alfa = 0.05)

Estadístico: p valor (0)

Regla de decisión: si el valor de p es menor que el de alfa entonces se rechaza la H_0 .

Figura 15. Resultados de la prueba Tau_b de Kendall entre las variables presión fiscal y rentabilidad.

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de AIR y aportes SEPS y COSEDE)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Tau_b de Kendall	Presión fiscal (pago de AIR y aportes SEPS y COSEDE)	Coeficiente de correlación	1000	-831**
		Sig. (Bilateral)		,001
	Rentabilidad (ROA y ROE)	n	3	3
		Coeficiente de correlación	-831**	1000
		Sig. (Bilateral)	,001	
		n	3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Con un nivel de significación del 5% se procedió a rechazar la hipótesis nula (H_0), esta decisión se basó en el resultado del valor de p el cual fue de (0.001), siendo menor que valor obtenido de alfa, confirmándose la relación existente entre presión fiscal y rentabilidad. La presión fiscal se relaciona negativamente con rentabilidad en un 83,10 % ($r=0,831$) (figura 15).

Proceso de Pruebas de Hipótesis Específicas

HE₁: se procede a plantear la hipótesis nula y la alternativa.

Hipótesis nula (H_0):

El pago del AIR no influye negativamente en la capacidad de colocación de recursos.

Hipótesis alternativa (H_1):

El pago del AIR influye negativamente en la capacidad de colocación de recursos.

Figura 16. Resultado de la prueba Rho de Spearman entre presión fiscal (pago del AIR) y rentabilidad.

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de AIR)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Rho de Sperman	Presión fiscal (pago de AIR)	Coeficiente de correlación	1000	-881**
		Sig. (Bilateral)		,001
	Rentabilidad (ROA y ROE)	n	3	3
		Coeficiente de correlación	-881**	1000
		Sig. (Bilateral)	,001	
		n	3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Se observa en la figura 16 que el valor de obtenido del coeficiente de Rho Spearman fue de – 0,881, con un valor de $p=0,001$; por lo tanto existió una

correlación negativa considerable entre las variables correlacionadas; este resultado permite rechazar la H_0 y aceptar la H_1 ; concluyendo que la presión fiscal ejercida mediante el pago del AIR influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia de Cotopaxi.

Interpretación

Según el resultado de la correlación se puede afirmar que existe una correlación negativa considerable entre presión fiscal (determinada por el pago del AIR) y la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi; este planteamiento se basa en que el valor obtenido se encuentra en el rango - 0.75; se interpreta que mientras mayor es el pago del AIP menor es la rentabilidad de las CAC; por lo que se concluye que el pago del AIR influye negativamente en la rentabilidad de las CAC.

Correlación de Tau b de Kendall: presión fiscal (pago de AIR) y rentabilidad.

Hipótesis nula (H_0):

El pago del AIR no influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Hipótesis alternativa (H_1):

El pago del AIR influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Nivel de significación: se determinó en el 5% ($\alpha = 0.05$)

Estadístico: p valor (0)

Regla de decisión: si el valor de p es menor que el de alfa entonces se rechaza la H_0 .

Figura 17. Resultado de la prueba Tau_b de Kendall para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago del AIR) y rentabilidad.

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de AIR)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Tau_b de Kendall	Presión fiscal (pago de AIR)	Coefficiente de correlación	1000	-853**
		Sig. (Bilateral)		,001
		n	3	3
	Rentabilidad (ROA y ROE)	Coefficiente de correlación	-853**	1000
		Sig. (Bilateral)	,001	
		n	3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Con un nivel de significación del 5 % se rechaza la H_0 , teniendo como justificación que el valor obtenido de p (0.001) es menor que el de valor determinado de alfa; este resultado determina que existe relación negativa entre la presión fiscal dada por el pago del AIR y la rentabilidad de las CAC de la provincia de Cotopaxi.

La presión fiscal, representada por el pago del AIR, tiene una relación negativa con la rentabilidad en un 85,30% ($r=0,853$) (figura 17).

HE₂: se plantea las hipótesis correspondientes (nula y alternativa)

Hipótesis nula (H_0):

El aporte SEPS no influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Hipótesis alternativa (H_1):

El aporte SEPS influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Figura 18. Resultados de la prueba Rho de Spearman entre presión fiscal (pago aporte SEPS) y rentabilidad.

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de aportes SEPS)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Rho de Sperman	Presión fiscal (pago de aportes SEPS)	Coeficiente de correlación	1000	-787**
		Sig. (Bilateral)		,001
		n	3	3
	Rentabilidad (ROA y ROE)	Coeficiente de correlación	-787**	1000
		Sig. (Bilateral)	,001	
		n	3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Los valores obtenidos del coeficiente de correlación de Spearman (-0.787) y de p (0.001) permiten rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa.

Interpretación

El resultado obtenido permite rechazar la H_0 . Se concluye que existe una relación negativa considerable ya que se encuentra en el rango -0.75; existe evidencia suficiente para afirmar que mientras mayor es el monto a pagar por aportes SEPS menor es la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi. .

Correlación de Tau b de Kendall: presión fiscal (determinada por os aportes SEPS) y rentabilidad.

Hipótesis nula (H_0):

El aporte SEPS no influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Hipótesis alternativa (H_1):

El aporte SEPS influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Nivel de significación: se determinó en el 5% (Alfa = 0.05)

Estadístico: p valor (0)

Regla de decisión: si el valor de p es menor que el de alfa entonces se rechaza la H_0 .

Figura 19. **Resultados de la prueba Tau_b de Kendall para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago aporte SEPS) y rentabilidad.**

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de aporte SEPS)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Tau_b de Kendall	Presión fiscal (pago de aportes SEPS)	Coeficiente de correlación Sig. (Bilateral) n	1000 3	-806** ,001 3
	Rentabilidad (ROA y ROE)	Coeficiente de correlación Sig. (Bilateral) n	-806** ,001 3	1000 3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Los resultados obtenidos permiten, con un nivel de significación del 5%, rechazar la H_0 y aceptar la H_1 , planteándose existe una relación negativa entre la presión fiscal, determinada por el pago del aporte SEPS, y la rentabilidad.

El pago de los aportes SEPS tiene relación con la rentabilidad en un 80,60% ($r=0,806$); lo que evidencia la necesidad de establecer modificaciones en el cálculo y forma de pago de este tributo (figura 19).

HE₃: se definen las hipótesis alternativas y nulas

Hipótesis nula (H_0):

El aporte COSEDE no influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Hipótesis alternativa (H_1):

El aporte COSEDE influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Figura 20. **Resultados de la prueba de Rho de Spearman para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago aporte COSEDE) y rentabilidad.**

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de aportes COSEDE)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Rho de Sperman	Presión fiscal (pago de aportes COSEDE)	Coefficiente de correlación	1000	-889**
		Sig. (Bilateral)		,001
	Rentabilidad (ROA y ROE)	n	3	3
		Coefficiente de correlación	-889**	1000
		Sig. (Bilateral)	,001	
		n	3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

El valor obtenido fue de -0.889, mostrando una correlación negativa considerable. El valor de $p = .001$; estos datos permiten rechazar la H_0 .

Interpretación

Los resultados obtenidos permiten rechazar la H_0 . Existe una correlación negativa considerable, porque se encuentra en el rango - 0.75; se concluye que el pago de los aportes COSEDE influyen negativamente en la rentabilidad de las CAC.

Correlación de Tau b de Kendall: variables presión fiscal (determinada por el pago de aporte COSEDE) y rentabilidad.

Hipótesis nula (H_0):

El aporte COSEDE no influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Hipótesis alternativa (H_1):

El aporte COSEDE influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.

Nivel de significación: se determinó en el 5% (Alfa = 0.05)

Estadístico: p valor (0)

Regla de decisión: si el valor de p es menor que el de alfa entonces se rechaza la H_0 .

Figura 21. **Resultados de la prueba Tau_b de Kendall para determinar correlación entre las variables presión fiscal (pago aporte COSEDE) y rentabilidad.**

Variables a correlacionar			Presión fiscal (pago de aporte COSEDE)	Rentabilidad (ROA y ROE)
Tau_b de Kendall	Presión fiscal (pago de aporte COSEDE)	Coeficiente de correlación	1000	-845**
		Sig. (Bilateral)		,001
	Rentabilidad (ROA y ROE)	n	3	3
		Coeficiente de correlación	-845**	1000
		Sig. (Bilateral)	,001	
		n	3	3

**la correlación es positiva en el nivel 0,05 (bilateral)

Fuente: Estados Financieros CAC Andina

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la H_0 , debido a que el p-valor (0.001) si es menor que el alfa; se entiende la relación que existe entre la

presión fiscal (determinada en esta ocasión por el pago de aportes COSEDE) y la rentabilidad de las instituciones financieras.

La presión fiscal (determinada en esta ocasión por el pago de aportes COSEDE) tiene relación con la rentabilidad en un 84,50% ($r=0,845$) (figura 21).

4.3. Presentación de Resultados

A continuación, se presenta los resultados obtenidos en cada una de variables dependientes e independientes y los resultados de la relación entre las mismas.

4.3.1. Presión fiscal

SE determinó la consistencia interna y confiabilidad de esta variable mediante la prueba de Alfa de Cronbach. El resultado obtenido de 0,811, para las 5 preguntas de esta variable, permite identificar una adecuada consistencia interna y confiabilidad. Los resultados de las preguntas se exponen en el capítulo de resultados en referencia a sus dimensiones, pago del AIR, pago de aportes SEPS y pago de aportes COSEDE.

4.3.2. Rentabilidad

En torno a la consistencia interna y confiabilidad la variable rentabilidad, dada por la determinación del ROA y el ROE, presenta una elevada consistencia interna y confiabilidad determinada por los resultados obtenidos de la prueba de Alfa de Cronbach que aportó un valor de 0.837, resultando un total de 5 preguntas que dan respuesta a la variable.

4.3.3. Relación entre variable independiente y dependiente.

La relación entre estas dos variables fue negativa considerable, se llega a esta conclusión basándose en los resultados de las pruebas estadísticas realizadas; donde el coeficiente de correlación Rho de Spearman fue de -0,805 y el valor de p-valor 0.001; con estos resultados se rechaza la hipótesis nula y se confirma la hipótesis alterna. En relación al coeficiente de correlación de Tau b de Kendall el valor obtenido fue -0,831 identificando que existe relación entre estas variables; se demuestra que la presión fiscal influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia de Cotopaxi.

4.3.4. Relación entre presión fiscal (determinada por el pago de AIR) y rentabilidad.

La presión fiscal, determinada por el pago del AIR, influye negativamente en la rentabilidad de las CAC, se llega a esta conclusión basado en los resultados del coeficiente de correlación de Rho de Spearman de -0,881; se aprecia la existencia de una correlación negativa considerable y de acuerdo al coeficiente de correlación de Tau b de Kendall existe una relación de -0,853, lo que determina que la presión fiscal, basada en el pago del AIR, influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi.

4.3.5. Relación entre presión fiscal (determinada por el pago de aportes SEPS) y rentabilidad.

El pago de los aportes SEPS influye negativamente en la rentabilidad de las CAC; de acuerdo al coeficiente de Rho de Spearman se obtuvo una relación de -0,787 considerándose como una correlación negativa considerable; de acuerdo

al coeficiente de correlación de Tau b de Kendall existe una relación de -0.806; resultados que muestra una relación negativa entre el pago de los aportes SEPS y la rentabilidad de las CAC.

4.3.6. Relación entre presión fiscal (determinada por el pago de aportes COSEDE) y rentabilidad.

La presión fiscal determinada por el pago del aporte COSEDE se relaciona negativamente con la rentabilidad de las CAC; de acuerdo al coeficiente de Rho de Spearman se obtuvo una relación de -0,889 observándose una correlación negativa considerable; y en relación al resultado de la prueba de Tau_b de Kendall existe una relación de -0,845.

CAPÍTULO 5: IMPACTOS

5.1. Propuesta

Al realizar un análisis crítico de la situación de las empresas del sector financiero ecuatoriano, principalmente aquellas que integran el SEPS, en relación a los elementos que pueden ser referentes del crecimiento económico de las mismas, específicamente la rentabilidad empresarial; resulta fundamental destacar la importancia que tiene la presión fiscal, en forma de pago de tributos, frente a la rentabilidad de las CAC, específicamente en la provincia de Cotopaxi. Puede afirmarse que la forma de cálculo y pago de estos tributos influye negativamente en la rentabilidad de las CAC.

La problemática analizada sobre la presión fiscal, incluye tres de los tributos que deben de cumplir las CAC a nivel general. Cada uno de ellos, directa o indirectamente, independientes o conjugados, afectan la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi. Existen algunas consideraciones individuales de cada uno de ellos que merecen ser analizadas y que constituyen la posible base de cambio de la siguiente propuesta.

El gobierno ecuatoriano tiene dentro de sus líneas de desarrollo el crecimiento y consolidación de las pequeñas y medianas empresas. Las CAC se integran dentro de este grupo de empresas y constituyen una fuente innegable de desarrollo socioeconómico del país. Ecuador, traza la política tributaria del país que permite la recaudación de fondos que son utilizados en otras esferas productivas y sociales del país. Sin embargo, el problema radica en que la forma de cálculo y pago de algunos de estos tributos constituye un freno para el crecimiento económico de las CAC, afectando fundamentalmente la rentabilidad de dichas empresas.

Basado en el discurso del gobierno, orientado a la consolidación de la pequeñas y medianas empresas; se espera incentivos en las políticas tributarias que se encuentren orientadas hacia la generación de ganancias que permitan el crecimiento empresarial, basado en la consolidación de la rentabilidad y liquidez de este tipo de empresas; fundamentalmente de las que se integran dentro del grupo llamado Economía Popular y Solidaria.

Sin embargo, no existe una disposición coherente en este sentido; durante el periodo comprendido entre el año 2016 y el año 2018 existieron variaciones en relación a los periodos incluidos en los cálculos, así como en las formas de calcular y pagar los tributos: Todas esas variaciones influyeron negativamente en aspectos fundamentales relacionados con el crecimiento empresarial, principalmente el crecimiento económico.

Durante este periodo, la forma de cálculo y pago de tributos como el AIR y el pago de aportes SEPS y COSEDE influyeron en el aumento de gastos, disminución de ingresos, disminución de capacidad de colocación de recursos, disminución de la liquidez y por ende de la rentabilidad ROE y ROA. Todos estos elementos ponen en riesgo la salud financiera de empresas como las CAC, cuyo producto final es la colocación de recursos y su principal fuente de ingreso el cobro de interés por préstamos o créditos financieros.

Desde el punto de vista económico, la rentabilidad es el margen positivo (ganancia) que se obtiene por ventas de un producto o servicio en relación a la inversión realizada en el mismo. En el término de empresas financieras la rentabilidad se obtiene fundamentalmente de los ingresos provenientes del cobro de intereses de las distintas operaciones financieras; estos deben ser superiores a los intereses pagados por concepto de inversiones de los clientes.

Sin embargo, las fórmulas de cálculo y pago de los tributos antes mencionados durante el periodo 2016 al 2018 limitaron considerablemente el crecimiento económico de las CAC de la provincia de Cotopaxi.

Durante el periodo analizado, en el caso específico de la CAC Andina, existió un aumento mantenido de los gastos y de los valores a pagar por AIR, aportes SEPS y COSEDE; estos aumentos repercutieron negativamente en otros parámetros económicos financieros, disminuyendo parámetros como fueron el índice activo/pasivo y las utilidades en cada periodo fiscal analizado. Esta situación repercutió en la disminución de los indicadores ROA y ROE.

En este sentido es importante señalar que el margen de utilidades durante el periodo disminuyó considerablemente hasta tener pérdidas económicas en el 2018 que ascendieron \$ 295.554,57 la cual es consecuencia de un incremento de gastos en las provisiones por motivo de absorción de cartera de cooperativas en liquidación, sin dejar de lado su ROA y ROE negativos; además que los indicadores ROA y ROE que fueron obtenidos en el año 2017 y las cifras no son nada alentadoras, se incluyen por debajo de 1 %, siendo el ROA del 0,0083% y el ROE del 0,89%.

Lo anterior se traduce que se debe ser consciente de las interioridades de cada sector empresarial que integran el mapa económico de un país, las fórmulas de cálculo y pago de los tributos no puede ser aplicado a cada sector por igual, e incluso dentro de un mismo sector deben diferenciarse empresas que por motivos distintos no pueden asumir la misma forma de cálculo y pago; dicho en otras palabras, debe de estratificarse cada sector económico, principalmente el sector financiero y dentro de él deben de realizarse un análisis exhaustivo de las características de cada empresa.

En este sentido se proponen alternativas destinadas a contrarrestar el efecto del cálculo y pago de los tributos en la rentabilidad de la CAC de la provincia

Cotopaxi. Entre ellas una propuesta de pago del AIR que minimizará el efecto que tiene la forma de pago actual.

A continuación, se sugiere propuestas que incorporen modificaciones en la forma de calcular el AIR y su forma de pago, así como la posible solución que debe tener cuando se realizan pagos en exceso por errores del cálculo o por inejecución durante el periodo fiscal. Estos cambios podrán mejorar el comportamiento de los parámetros financieros de las CAC y poner freno a la disminución de la rentabilidad.

En términos generales, se plantea tres tipos de modificaciones:

- Medidas para modificar la forma de pago del AIR.
- Medidas para modificar el tratamiento al excedente de pago del AIR.
- Medidas para no incrementar el pago de tributos por cobros duplicados.

5.1.1. Medidas para modificar la forma de pago del AIR

Las dificultades de las CAC de la provincia de Cotopaxi no se encuentran motivadas con la fórmula de cálculo del impuesto a la renta, ni con el propio impuesto a la renta en cuestión. Las dificultades están relacionadas con dos elementos fundamentales; la forma de pago y el tratamiento que se le da al excedente de pago motivado por errores de cálculo o por trastornos operacionales durante el periodo fiscal que se analiza.

La forma de pago que se utiliza actualmente es uno de los elementos que incide directamente en las dificultades que el AIR genera en las instituciones del sector financiero. En tal sentido es importante destacar que en la actualidad se define el pago del AIR en dos cuotas que se cumplen en los meses de julio y septiembre dentro del mismo año.

Al ser un pago en efectivo, de una cifra elevada, se presenta una disminución de la capacidad resolutive de las CAC; estas empresas deben de cumplir sus obligaciones o pueden ser multadas con cifras adicionales por mora en los pagos, lo que genera mayor desembolso de efectivo.

Los pagos realizados por concepto de AIR limitan la disponibilidad de dinero en efectivo para asumir nuevos compromisos de créditos a clientes; es importante destacar que las ganancias de las empresas financieras, especialmente las CAC, dependen principalmente del cobro de impuestos que pagan los clientes secundarios a préstamos o créditos.

Si disminuye la capacidad de efectivo disponible, disminuirá la disponibilidad de flujo de caja y capital para enfrentar pedidos de créditos, lo que disminuirá la aprobación de los mismos y por ende no existirá cobros de intereses por concepto de no aprobación de créditos.

En este sentido se propone como medida fundamental las siguientes:

- Minimizar los montos a devengar en las cuotas; esta medida se basa en la distribución del monto a pagar en más cuotas, pero con disminución de los montos a pagar esto daría un alivio para conseguir los recursos.
- Disminuir el porcentaje de AIR por lo menos en un 50%.
- Eliminar la fórmula de cálculo del AIR y por ende el pago

Las posibles implicaciones positivas de estas medidas se analizan de la siguiente forma:

Se parte de un AIR ya previamente calculado por el balance final del periodo fiscal anterior, en la actualidad el monto a pagar se divide en dos cuotas que son pagadas en julio y septiembre.

Con las nuevas medidas se mantiene el mismo monto a pagar, no se proponen modificaciones a la fórmula de cálculo, sin embargo, al aumentar el número de cuotas de 2 a 5 se disminuye el monto a pagar en cada cuota.

Esta situación favorece la disponibilidad de capital para colocar recursos en el otorgamiento de crédito aliviando la operación y gestión de la cooperativa.

5.1.2. Medida para modificar el tratamiento al excedente de pago del AIR.

El AIR no solo genera dificultades en la forma de pago, ya explicada en el acápite anterior; sino que también genera disconformidad en cuanto al tratamiento de los excedentes pagados.

El AIR se calcula teniendo en cuenta elementos del periodo fiscal finalizado, sin embargo, es un aproximado ya que es imposible determinar cómo se comporta la empresa en cuanto a ingresos y egresos, ventas y consumos durante un año; de ahí que el monto calculado sea un aproximado basado en el último año ejecutado. Sin embargo, al finalizar el periodo se conoce realmente el impuesto a la renta a pagar.

En ocasiones puede suceder que las empresas hayan tenido un muy buen año previo y que ese comportamiento no se mantenga, por lo tanto, cabe la posibilidad que al finalizar el año y realizar el cálculo del impuesto a la renta las cifras resultantes hayan sido pagado en demasía durante el abono del AIR. En la actualidad, el excedente de pago es considerado como un abono al SRI, lo

cual es éticamente injusto, porque se cobra por un comportamiento y rendimiento empresarial que no existió.

Teniendo en cuenta esta problemática se proponen dos medidas fundamentales:

- Que los excedentes pagados por AIR sean devueltos en forma de reembolsos durante el primer trimestre del año siguiente.
- Que los excedentes pagados por conceptos de AIR sean considerados como un crédito para el pago del AIR del próximo año, siendo descontados del monto total a devengar durante el próximo periodo fiscal.

Estas medidas pretenden proteger a las empresas ante posibles excedentes de pago que pueden ser secundarios a distintas razones. Lo ideal sería que fuera devuelto el exceso pagado y esas cifras pudieran ser utilizadas en otros renglones, como es el caso de la colocación de recursos fundamentalmente.

Sin embargo, en términos económicos las devoluciones suelen tener procesos largos, complicados y demorados; por lo que una posible solución pudiera ser que, una vez detectado el excedente de pago, al comparar el importe pagado por concepto de AIR y el importe real a devengar por impuesto a la renta, este sea considerado como un crédito para el pago del AIR del próximo año y que se descuente del monto a pagar en la primera cuota.

Las ventajas de estas medidas cursan por el elemento ético y correcto de las relaciones empresariales con el estado y pago de tributos; persiguen que se cancele el valor justo a devengar, los excedentes, coyunturales por la forma de pago, deben ser devueltos a las empresas; y de no ser posible deben constituir un crédito para el pago en próximos periodos.

5.1.3 Medidas para no incrementar el pago de los Aportes SEPS y COSEDE

Durante el periodo analizado (años 2016 al 2018) se presentaron irregularidades en el cobro de aportes SEPS y COSEDE; ya que se emitio al menos dos resoluciones de pago que propiciaron el aumento de costos de algunos periodos para la CAC Andina; ambas resoluciones perjudicaron a la CAC Andina y generaron un aumento considerable de los montos a pagar por este concepto.

Como gran novedad que se pudo detectar en el comportamiento de los estados financieros de la CAC Andina es que absorbió a la CAC Cooptopaxi e inmediatamente se procedió al cobro de los aportes SEPS y COSEDE por aumento de los parámetros financieros que se utilizan para estos cálculos.

Se considera señalar que la absorción de una cooperativa por otra es un proceso complejo que necesita tiempo para estabilizar; este tipo de situaciones trae consigo desestabilización de ambas empresas, tanto la absorbida como la que absorbe, por lo que volver a encontrar la estabilidad de funcionamiento empresarial toma tiempo.

En el momento que se absorbe una CAC no solo se absorbe su capital, sino también sus deudas, los compromisos de pagos, los trabajadores y principalmente la cartera; a partir de ese momento se produce un proceso de reajuste de condiciones anteriormente definidas pero que tienen que ser redefinidas a las condiciones imperantes. Todas estas acciones y situaciones condicionan inestabilidad de funcionamiento que se traducen en pérdidas de clientes y retrasos en pagos por parte de los clientes que incurren en mora y que condicionan gastos secundarios.

Para paliar esta situación se proponen las siguientes medidas:

- Impulsar una forma única de cálculo de aportes SEPS y COSEDE, sin cambios bruscos como se ha venido haciendo con retroactividad.
- Impulsar la creación de una Ley en la cual mediante resolución las CAC que absorban otras CAC, al momento de calcular los aportes COSEDE y SEPS se tenga en cuenta estados financieros propios exonerando los balances de las cooperativas absorbidas.
- Considerar un periodo de gracia de por lo menos dos años para calcular los aportes SEPS Y COSEDE las CAC absorbidas.
- Establecer un sistema de bonificaciones, en relación al aporte COSEDE, en el cual se disminuyan un porcentaje del monto a pagar en aquellas CAC que presenten un funcionamiento estable y consolidado durante un periodo no menor de 10 años.

Con estas medidas se persiguen varios objetivos; el primero de ellos es establecer un sistema único de cálculo con el cual las CAC pueden prever los gastos que en este sentido deben enfrentar en cada periodo fiscal. El segundo objetivo que se persigue es ser lo más justo posible a la hora del cálculo de los aportes, ya que cuando se absorbe una empresa se genera un clima inestable de funcionamiento, de ahí la propuesta de realizar un corte hasta el momento justo de absorber la nueva empresa, suponiendo que hasta ese momento se debe haber tenido un funcionamiento estable.

El tercer objetivo es propiciar un tiempo prudencial, que aunque se propone dos años puede extenderse, en la cual la CAC que absorbe pueda estabilizar su funcionamiento en base a las nuevas características de la CAC absorbida. Este periodo de tiempo puede ser utilizado para reajustar los planes de crecimiento y desarrollo y definir nuevas estrategias de trabajo que solventen los problemas absorbidos de la nueva cartera.

Por último, se propone una estimulación a las CAC que hayan mantenido un funcionamiento estable y consolidado durante un periodo de tiempo prolongado, se propone los 10 años. Esta medida se plantea ya que el aporte COSEDE es un aporte que se destina a salvaguardar los depósitos de los clientes en aquellas instituciones financieras que tengan que ser liquidadas forzosamente, por lo que las CAC que presentan un trabajo sólido se encuentran fuera del riesgo de liquidación forzosa, por lo que prácticamente aportan para solventar, en alguna medida, los problemas de organización, control y funcionamiento de otras entidades financieras.

Se considera necesario reconocer el trabajo de entidades financieras confiables, estimulando de cierto modo sus utilidades y una forma pudiera ser dar la gracia de un porciento determinado en el pago de este tipo de aportes.

CONCLUSIONES

Después de analizados y discutidos los resultados del estudio, encaminada a determinar la influencia de la presión fiscal en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, Ecuador, durante el periodo 2016-2018 se plantean las siguientes conclusiones:

- La presión fiscal influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi; debido en buena medida a la forma en que se realiza calculo del AIR que castiga considerablemente la posibilidad de colocación de recursos de un crédito tributario que no se devuelve a los contribuyentes, disminuyendo así la posibilidad de colocar créditos y por ende los ingresos por conceptos de cobros de intereses generados
- El pago del AIR influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi; motivado por la disminución de colocación de recursos, por la elevación de los montos a cancelar al ser solo dos cuotas y la disposición de las mismas que deben de ser canceladas en los meses de julio y septiembre cuando aún no existen utilidades consolidadas del periodo fiscal.
- Los aportes SEPS influyen negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, ya que mientras mayor son los montos a devengar menor son las utilidades de las instituciones financieras.
- Los aportes COSEDE influyen negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, ya que el pago del mismo quita la posibilidad de colocar créditos y consecuentemente la posibilidad de obtener rentabilidad.

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones de la presente investigación incluyen:

- Que el Servicio de Rentas Internas, como organismo rector de las obligaciones tributarias de personas jurídicas y naturales analice las medidas de la propuesta de investigación con la finalidad de solventar situaciones que inciden negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi.
- Que la SEPS evalúe considerar una disminución en el cálculo del aporte SEPS conjuntamente con directivos y administrativos de las COAC disminuyendo su valor ya que de esta manera se conocería el nivel real de aportación.
- Proponer a la COSEDE la disminución de este porcentaje de contribución a las CAC que han mantenido una buena gestión por al menos 10 años atrás, incentivando de esta manera a las organizaciones a tener un mejor control, gestión y responsabilidad en la toma de decisiones de las cooperativas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Brito-Gaona, L.F., & Iglesias, E.M. (2017). Private investment, government expenditure and tax burden in Latin America. *Estudios de economía*, 44(2), 131-156. Recueprado de <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-52862017000200131>
- Cano Guerrero, D.S., & Moreira Pesante, L.Y., (2018). Análisis del impacto del anticipo del impuesto a la renta de los contribuyentes del cantón Guayaquil período 2011 – 2015 (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital Universidad de Guayaquil. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30135>
- Castillo Cabeza, S.N., & Castillo García, P.G. (2016). Un acercamiento al estudio de la cultura tributaria desde la perspectiva socioeducativa. *Dominio de las Ciencias*, 2(3), 149-162. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/301>
- Chalén Suárez, R.A., & Flor Briones, G.V. (2018). Análisis del proceso tributario para el pago de obligaciones de Brain Box Solutions (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital Universidad de Guayaquil. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37321>
- Cholota Moreta, G.A. (2018). Análisis del grado de absorción para la generación de estrategias financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2016. Disponible en Repositorio Digital Universidad de GEscuela Superior Politécnica de Chimborazo. Recuperado de <http://dspace.esepoch.edu.ec/handle/123456789/8545>
- Constitución de la República del Ecuador. Reglamento y Código Tributario. 2011.

- Cuenya, B., & González, E. (2017). Planificación y redistribución de beneficios del desarrollo urbano: la contribución compensatoria en Rosario, Argentina. *Revista INVI*, 32(90), 77-104. Recuperado de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-83582017000200077&script=sci_arttext
- de Campos, F.A. (2015). Empresas multinacionales y marco regulatorio en el Brasil (1951-1967). *Apuntes*, 42(76), 137-172. Recuperado de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-18652015000100005&lng=es&tlng=es
- de Miranda, J., & de Souza, L. (2016). Entre el adecuado tratamiento fiscal y el tratamiento fiscal privilegiado: una propuesta de inmunidad tributaria a las sociedades cooperativas en razón de la causa del cooperativismo. *Boletín De La Asociación Internacional De Derecho Cooperativo*, 3(50), 161-176. Recuperado de: <http://baidc.revistas.deusto.es/article/view/1242>
- Delgado Vélez, L.D. (2016). Análisis econométrico de la rentabilidad de los inversionistas en la industria panificadora y de pastas colombiana, 2000-2013. *Cuadernos de Administración (Universidad del Valle)*, 32(55), 19-32. Recuperado de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-46452016000100003&lng=en&tlng=
- Díaz Córdova, J.F., & Yanchatipán Suárez, J.L. (2016). La Auditoría Social y Solidaria, en las organizaciones bajo control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-SEPS (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital Universidad Técnica de Ambato. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/22896>
- Fontalvo Herrera, T.J. (2016). Productivity analysis for certified and uncertified companies in the Business Anti-Smuggling Coalition (BASC) in the city of Cartagena, Colombia. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 24(1), 113-

123. Recuperado de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-33052016000100011&script=sci_arttext&lng=en

García-Pérez deLema, D., Gálvez-Albarracín, E.J., & Maldonado-Guzmán, G. (2016). Efecto de la innovación en el crecimiento y el desempeño de las Mipymes de la Alianza del Pacífico. Un estudio empírico. *Estudios Gerenciales*, 32(141), 326-335.

<https://dx.doi.org/10.1016/j.estger.2016.07.003>

Garzón Campos, M.A., Ahmed Radwan, A.R., & Peñaherrera Melo, J.M. (2018). El sistema tributario y su impacto en la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. *Revista de Ciencia, Tecnología e Innovación*, 5(1), Recuperado de <http://45.238.216.13/ojs/index.php/EPISTEME/article/view/873>

Gómez García, S.L., Hinostroza Dueñas, G.A., & Leyva Ferreiro, G. (2018). Avances y experiencias del cooperativismo como tendencia: El caso de Ecuador. *Cofin Habana*, 12(2), 254-267. Recuperado de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000200018&lng=es&lng=es

Gómez Sabañi, J.C., & Morán, D. (2016). La situación tributaria en América Latina: raíces y hechos estilizados. *Cuadernos de Economía*, 35 (spe67), 1-37. Recuperado de: <https://dx.doi.org/10.15446/cuad.econ.v35n67.52417>

Grández, E. (2014). La presión tributaria y su relación con la recaudación fiscal en el Perú: 1990-2012 (tesis de maestría). Repositorio Digital de Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/665>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. *Metodología de la Investigación*. McGraw-Hill Interamericana México, 2004, 3ra ed. 2010. p. 12-24.

J. De La Hoz, E., Fontalvo, T.J., & Morelos, J. (2018). Design of Business Clusters in the Chemical Sector of Colombia through Multivariate Calculus.

Información tecnológica, 29(4), 197-204. <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642018000400197>

Jaramillo Aguirre, S. (2016). Relación entre la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad en la industria de distribución de químicos en Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8(2), 327-347.

Jordan Ortiz, M.B., (2015). Auditoría de gestión a los procesos de captaciones y colocaciones y su incidencia en los excedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "La Floresta" Ltda (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital de la Universidad Técnica de Ambato. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/16972>

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario. 2011.

Llerena, P. (2011). Modelo de Control de Gestión para la empresa SERVIFACONZA, basados en indicadores financieros y no financieros. Quito: Universidad Politécnica Salesiana Sede Quito.

Méndez Peña, M. (2004). Cultura tributaria vs. Constitución de 1999. *Espacio Abierto*, 13(1), 123-137. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=122/12201306>

Mendoza Quiroz, K.Y. (2014). Aplicación del impuesto a la renta y su efecto en el pago a cuenta efectuado por la empresa constructora "Man Group Internacional S.A.C." provincia de Chepén, periodo 2012-2013. (Tesis de licenciatura) Trujillo. Disponible en Repositorio Digital Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/618>

Moreno Fontela, J.L. (2017). Las relaciones entre los valores y principios cooperativos y los principios de la normativa cooperativa. REVESCO. *Revista de Estudios Cooperativos*, 4(124), 123-134. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=367/36752490006>

- Nogueira Rivera, D., Medina León, A., Hernández Nariño, A., Comas Rodríguez, R., & Medina-Nogueira, D. (2017). Analysis financial-economic: Achilles heel of the organization. If application. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106-115. Recuperado de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010&lng=es&tlng=en
- Ojeda de Larco, M.C., & Ipiales Poveda, A.G. (2016). El Seguro de Depósitos en el sector financiero popular y solidario, y su incidencia en los depositantes del Ecuador, año 2015. Disponible en Repositorio Digital Universidad Central del Ecuador. Recuperado de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/9143>
- Ortiz Anaya, H., & Ortiz Niño, D.A. Flujo de Caja y proyecciones financieras con análisis de riesgo 3A. ED. McGraw-Hill. 2016.
- Orellana Osorio, I., & Duque Espinoza, G. (2015). Impacto económico del Anticipo del Impuesto a la Renta en pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la ciudad de Cuenca. *Revista Tecnológica ESPOL*, 28(4). Recuperado de <http://www.rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/402>
- Pacheco, P. (2013). Factores que determina la presión fiscal y el esfuerzo fiscal en el Ecuador: Un análisis subnacional. (Tesis de maestría) Ecuador: Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales.
- Ramírez Salazar, C.G. (2015). Los paraísos fiscales y las prácticas tributarias nocivas que afectan la administración tributaria en el Ecuador (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital de la Universidad de Andina Simón Bolívar. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10644/4549>
- Restrepo Londoño, A.L., & Sepúlveda Rivillas, C.I. (2016). Caracterización financiera de las empresas generadoras de energía colombianas (2005-2012). *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y*

Reflexión, 24(2), 63-84. Recuperado de
<https://dx.doi.org/10.18359/rfce.2213>

Rivera, G. (2013). Análisis de las reformas tributarias y su incidencia en la recaudación fiscal con respecto al impuesto a la renta en el quinquenio 2007-2011 (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital Universidad Andina Simón Bolívar. Recuperado de
<http://hdl.handle.net/10469/6896>

Rodríguez Nava, A., & Ruiz Alarcón, C. (2013). Contribución efectiva al Impuesto Sobre la Renta en personas morales del régimen general. *Economía: teoría y práctica*, (38), 9-49. Recuperado de
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802013000100002&lng=es&tlng=es

Rossignolo, D. (2017). La ineficiencia tributaria en las provincias argentinas: el impuesto sobre los ingresos brutos. *Cuadernos de Economía*, 36(70), 95-135. Recuperado de <https://dx.doi.org/10.15446/cuad.econ.v36n70.55025>

Rubio Miranda, A.I. (2015). Análisis de la inequidad tributaria en la normativa para el pago del impuesto a la renta en el Ecuador (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Institucional de la Universidad de Guayaquil. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/7028>

Sánchez, G.E., & Fernández, H.F. (2018). La relación entre la política tributaria y el control del tabaquismo en Cuba. *Correo Científico Médico*;22(2), 238-249. Recuperado de <https://www.medigraphic.com/cgi-bin/new/resumen.cgi?IDARTICULO=83464>

Santilli, D.V. (2010). El papel de la tributación en la formación del Estado. La contribución directa en el siglo XIX en Buenos Aires. *América Latina en la historia económica*, (33), 30-63. Recuperado de
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1405-22532010000100002&lng=es&tlng=es

- Servicio de Rentas Internas (SRI) Ecuador. (2016). Recaudación tributaria. Recuperado el 25 de Julio de 2016, de https://www.youtube.com/watch?v=QUpr50TL_uE
- Servicio de Rentas Internas (SRI). (s.f. a). Servicio de Rentas Internas. Personas naturales. Recuperado de <http://www.sri.gob.ec/de/31>
- Servicio de Rentas Internas (SRI). (s.f.b). Servicio de Rentas Internas. Determinación del anticipo. Recuperado de <http://www.sri.gob.ec/de/determinacion-del-anticipo>
- Servicio de Rentas Internas (SRI). (s.f.c.). Servicio de Rentas Internas. Impuesto a la Renta. Recuperado de <http://www.sri.gob.ec/web/guest/impuesto-a-la-renta>
- Servicio de Rentas Internas (SRI). (s.f.d.). Servicio de Rentas Internas. Retenciones en la fuente. Recuperado de <http://www.sri.gob.ec/de/retenciones-en-la-fuente>
- Servicio de Rentas Internas (SRI). (s.f.e). Servicio de Rentas Internas. Retenciones en la fuente. Recuperado de <http://www.sri.gob.ec/de/retenciones-en-la-fuente>
- Solano Galarza, J.V., & Verdugo Caldas, K.E. (2015). Análisis de la influencia del anticipo y del impuesto a la renta en la liquidez de las pymes obligadas a llevar contabilidad del cantón Cuenca, parroquias: Gil Ramírez Dávalos y El Sagrario (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Institucional de Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/7756>
- Torres Peñafiel, N., Fierro López, P.E., Alonso Alemán, A. (2017). Balance de la economía popular y solidaria en Ecuador/Balance of the Social and Solidarity Economy in Ecuador. *Revista de la Facultad de Economía de la Universidad de La Habana*, 158(1). Recuperado de <http://www.econdesarrollo.uh.cu/index.php/RED/article/view/116>

- Vera Pincay, S. (2015). Presión fiscal en la economía ecuatoriana y sus efectos 2007-2013 (tesis de maestría). Disponible en Repositorio de Universidad de Guayaquil. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/7519>
- Vidal Falconi, M., Caraguay Viñamagua, M., & Salcedo Muñoz, V. (2017). Carga tributaria y recaudación fiscal en el ecuador: un Análisis mediante la curva de laffer. *Conference Proceedings*, 1(1). Recuperado de <http://investigacion.utmachala.edu.ec/proceedings/index.php/utmach/article/view/150>
- Villanueva Turnes, A. (2017). Algunos Aspectos Constitucionales Sobre La Acción Popular En El Ordenamiento Jurídico Español. *Iuris Tantum Revista Boliviana de Derecho*, (24), 38-53. Recuperado de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2070-81572017000200003&lng=es&tlng=pt
- Washco Castro, T.L. (2015). Análisis de las reformas tributarias e incidencia en la recaudación de los principales impuestos del ecuador. 2009 – 2013 (tesis de maestría). Disponible en Repositorio Digital de Universidad de Cuenca. Recuperado de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/21566>
- Zambrano, E. (2014). Análisis del anticipo del impuesto a la renta y la afectación de la liquidez de los contribuyentes en el Ecuador 2010-2013. (Tesis de maestría). Disponible en Repositorio de Universidad de Guayaquil.

ANEXOS

Anexo 1. Consentimiento Informado

CONSENTIMIENTO DE PARTICIPACIÓN

Yo, _____ en mi condición de _____ de la CAC _____, declaro que he sido informado sobre los objetivos y métodos a utilizar en la investigación titulada ***“La presión fiscal y la rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi, Ecuador, 2016 -2018.”***

Doy la autorización para que se realice la investigación en la cooperativa, soy consciente de que los resultados que se obtengan serán tratados de forma anónima y solamente con fines investigativos. Comprendo que los resultados finales posibilitarán la toma de decisiones, mediante las conclusiones del estudio, para solucionar el problema de investigación planteado.

Por tanto, al firmar doy mi consentimiento informado para que la cooperativa sea incorporada a la investigación.

Latacunga, a los _____ días del mes de _____ del 201__

Firma del Participante

Fecha

Firma del Investigador

Fecha

Anexo 2. Operacionalización de las variables

VARIABLES	INDICADORES	ITEMS	INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS: ENCUESTA
Variable Independiente (x): Presión Fiscal	x₁ : Valor de Anticipo del Impuesto a la Renta	X1.1. Monto a pagar	Datos obtenidos del análisis de los informes financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina durante el periodo comprendido entre los años 2016 y 2018
	x₂ : Aporte SEPS	X2.1. Monto de contribución	
	x₃ : Aporte COSEDE	X3.1. Monto de seguro	
Variable dependiente (y): Rentabilidad	Y₁ : Rentabilidad sobre el activo (ROA)	Y1.1. Beneficio neto de la empresa	
		Y1.2. Activos totales de la empresa	
	Y₂ : Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	Y2.1. Patrimonio de la empresa	
		Y2.2. Beneficio neto de la empresa	

Anexo 3. Matriz de consistencia (elementos generales y elementos específicos)

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Indicadores
¿De qué manera la Presión Fiscal influye en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi, Ecuador, 2016-2018?	Determinar la influencia que ejerce la presión fiscal en la rentabilidad de las cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi, Ecuador, durante el periodo 2016 – 2018.	La Presión Fiscal influye negativamente en los indicadores de rentabilidad de las Cooperativa de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi, Ecuador, durante el periodo 2016-2018.	<u>Variable Independiente</u> Presión Fiscal <u>Variable dependiente</u> Rentabilidad	<u>Variable Independiente</u> Valor de Anticipo del Impuesto a la Renta Valor de Aporte SEPS Valor de Aporte COSEDE <u>Variable dependiente</u> Rentabilidad sobre el activo (ROA) Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)
Específicos	Específicos	Específicos	Variables	Indicadores
¿Cómo influye el anticipo del impuesto a la renta en la rentabilidad	Identificar la influencia que ejerce el pago del anticipo del	El pago del anticipo de impuesto a la renta influye negativamente en la rentabilidad de	<u>Variable Independiente</u> Presión Fiscal	<u>Variable Independiente</u> Valor de Anticipo del Impuesto a la Renta.

de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador?	impuesto a la renta en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.	las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.	<u>Variable dependiente</u> Rentabilidad	<u>Variable dependiente</u> Rentabilidad sobre el activo (ROA) Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)
¿Cómo influye el aporte SEPS en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador?	Determinar la influencia del aporte SEPS en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.	El aporte SEPS influye negativamente en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador.	<u>Variable Independiente</u> Presión fiscal <u>Variable dependiente</u> Rentabilidad	<u>Variable Independiente</u> Aporte SEPS <u>Variable dependiente</u> Rentabilidad sobre el activo (ROA) Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)

¿Cómo influye el aporte COSEDE en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador?	Determinar la influencia del aporte COSEDE en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador	El aporte COSEDE influye negativamente en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi en el Ecuador	<u>Variable Independiente</u> Presión fiscal <u>Variable dependiente</u> Rentabilidad	<u>Variable Independiente</u> Aporte COSEDE <u>Variable dependiente</u> Rentabilidad sobre el activo (ROA) Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)
---	--	--	--	--

Anexo 4. Solicitud de autorización




Latacunga, 23 de Agosto del 2019.

CARTA AUTORIZACIÓN

Yo, Alfredo Rafael Jácome Tapia, portador de cédula de ciudadanía No. 0502399488, en mi calidad de Representante Legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., con Ruc: 0591713094001, **AUTORIZO** al Ing. VASCONEZ VASCONEZ HENRY DAVID con C.C.: 0603051525, estudiante de la carrera de Post Grado de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos a la realización del tema tesis denominado "LA PRESIÓN FISCAL Y LA RENTABILIDAD EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, ECUADOR, 2016-2018"

Por la atención que se digne dar al presente, le reitero mis altos sentimientos de consideración y estima.

Atentamente,


Ing. Alfredo Rafael Jácome Tapia.
GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO ANDINA Ltda.



Anexo 5. Cuestionario de Investigación

FORMULARIO RECOLECCION DE DATOS

(Encuesta dirigida a personal del área financiera de la Cooperativa de ahorro y Crédito Andina, perteneciente a la ciudad de Latacunga, provincia Cotopaxi)

Este formulario forma parte de una investigación sobre LA PRESIÓN FISCAL Y LA RENTABILIDAD EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DE LA PROVINCIA COTOPAXI, ECUADOR, 2016 -2018. Su colaboración consiste en responder cada una de las preguntas del siguiente cuestionario. La información recopilada será confidencial y se utilizará únicamente con fines investigativos. Lea cuidadosamente cada uno de los enunciados y escoja la respuesta (solo una) que más se acerque a su realidad.

TITULO DE LA INVESTIGACIÓN:

La presión fiscal y la rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia Cotopaxi, ecuador, 2016 -2018.

Código:

Ante las siguientes preguntas escoja la respuesta que más se acerca a su opinión personal sobre el enunciado de la pregunta.

1.- ¿Conoce usted sobre los elementos fundamentales del pago al anticipo a la renta?

(1) Si_____

(2) No_____

2.- ¿Considera usted que el pago al AIR afecta la rentabilidad de la CAC Andina?

Totalmente de acuerdo <input type="radio"/>	De acuerdo <input type="radio"/>	Indeciso <input type="radio"/>	En desacuerdo <input type="radio"/>	Totalmente en desacuerdo <input type="radio"/>
---	--	--	---	--

3.- En caso de respuesta negativa (en desacuerdo o totalmente en desacuerdo), exponga los elementos que justifican su respuesta

4.- ¿Considera usted que es necesario realizar modificaciones en la forma de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta?

Totalmente de acuerdo <input type="radio"/>	De acuerdo <input type="radio"/>	Indeciso <input type="radio"/>	En desacuerdo <input type="radio"/>	Totalmente en desacuerdo <input type="radio"/>
---	--	--	---	--

5.- En caso de respuesta negativa (en desacuerdo o totalmente en desacuerdo), exponga los elementos que justifican su respuesta

6.- ¿Conoce usted que son los aportes a la Economía Popular y Solidaria?

(1) Si _____

(2) No _____

7.- ¿Considera usted que los aportes a SEPS influyen en la rentabilidad de la CAC Andina?

Totalmente de acuerdo <input type="radio"/>	De acuerdo <input type="radio"/>	Indeciso <input type="radio"/>	En desacuerdo <input type="radio"/>	Totalmente en desacuerdo <input type="radio"/>
---	--	--	---	--

8.- ¿Conoce usted que es la Corporación de Seguros de Depósitos?

(1) Si _____

(2) No _____

9.- ¿Considera usted que los aportes a la Corporación de Seguros de Depósitos influyen en la rentabilidad de la CAC Andina?

Totalmente de acuerdo <input type="radio"/>	De acuerdo <input type="radio"/>	Indeciso <input type="radio"/>	En desacuerdo <input type="radio"/>	Totalmente en desacuerdo <input type="radio"/>
---	--	--	---	--

10.- ¿Considera usted que es necesario hacer modificaciones a las formas de cálculo y pago de estos aportes?

Totalmente de acuerdo <input type="radio"/>	De acuerdo <input type="radio"/>	Indeciso <input type="radio"/>	En desacuerdo <input type="radio"/>	Totalmente en desacuerdo <input type="radio"/>
---	--	--	---	--

Firma del Encuestador:

Fecha:

Firma del Encuestado:

Fecha:

Anexo 6. Validación del Cuestionario de Investigación

VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

1. DATOS GENERALES

1.1. Apellidos y Nombres del Informante: Eduardo Lino Bascó Fuentes

1.2. Institución donde labora: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

1.3. Título de la Investigación: La presión fiscal y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Latacunga 2016 - 2018, Ecuador.

1.4. Tipo del Instrumento: Encuesta

1.5. Autor del Instrumento: Henry David Vásconez Vásconez

2. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 00-20%	Regular 21-40%	Buena 41- 60%	Muy Buena 60-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje claro					90
OBJETIVIDAD	Revela propiedades realmente existentes en los objetos materia de investigación.					88
ACTUALIDAD	Adecuado al Estado del arte.					91
ORGANIZACIÓN	Existe coherencia en el manejo de la información.					90
SUFICIENCIA	Relación de cantidad y calidad de la información.					88
INTENCIONALIDAD	La intención del investigador es la					

	objetividad propia de la ciencia y de la técnica					91
CONSISTENCIA	La estructura de la investigación es sólida y verificable					92
COHERENCIA	Entre el problema , la hipótesis variables e indicadores					92
METODOLOGÍA	Es un conjunto formalizado de preguntas					89
PERTINENCIA	Es oportuno, adecuado y conveniente al propósito de la investigación					91

Opinión de aplicabilidad:

(X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado, y nuevamente validado.

3. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 90,2 %

Lugar y fecha: Riobamba, 2017-03-4


Firma del Experto Informante
C.I.: 1726141516

VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

1. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del Informante: Rolando Sánchez Arteaga
- 1.2. Institución donde labora: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
- 1.3. Título de la Investigación: La presión fiscal y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Latacunga 2016 - 2018, Ecuador.
- 1.4. Tipo del Instrumento: Encuesta
- 1.5. Autor del Instrumento: Henry David Vásconez Vásconez

2. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 00-20%	Regular 21-40%	Buena 41-60%	Muy Buena 60-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Está formulado con lenguaje claro.					86
OBJETIVIDAD	Revela propiedades realmente existentes en los objetos materia de investigación.					87
ACTUALIDAD	Adecuado al Estado del arte.					88
ORGANIZACIÓN	Existe coherencia en el manejo de la información.					87
SUFICIENCIA	Relación de cantidad y calidad de la información.					89
INTENCIONALIDAD	La intención del investigador es la					

	objetividad propia de la ciencia y de la técnica					91
CONSISTENCIA	La estructura de la investigación es sólida y verificable					91
COHERENCIA	Entre el problema, la hipótesis, variables e indicadores					93
METODOLOGÍA	Es un conjunto formalizado de preguntas					92
PERTINENCIA	Es oportuno, adecuado y conveniente al propósito de la investigación					90

Opinión de aplicabilidad:

(X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado, y nuevamente validado.

3. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 89,4 %

Lugar y fecha: Riobamba, 2017-03-08


 Firma del Experto Informante
 C.I.: 1757005564

VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

1. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del Informante: Olga Gloria Barbón Pérez
- 1.2. Institución donde labora: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
- 1.3. Título de la Investigación: La presión fiscal y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Latacunga 2016 - 2018, Ecuador.
- 1.4. Tipo del Instrumento: Encuesta
- 1.5. Autor del Instrumento: Henry David Vásconez Vásconez

2. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 00-20%	Regular 21-40%	Buena 41-60%	Muy Buena 60-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Está formulado con lenguaje claro					88
OBJETIVIDAD	Revela propiedades realmente existentes en los objetos materia de investigación.					89
ACTUALIDAD	Adecuado al Estado del arte.					89
ORGANIZACIÓN	Existe coherencia en el manejo de la información.					87
SUFICIENCIA	Relación de cantidad y calidad de la información.					90
INTENCIONALIDAD	La intención del investigador es la					

	objetividad propia de la ciencia y de la técnica					88
CONSISTENCIA	La estructura de la investigación es sólida y verificable					91
COHERENCIA	Entre el problema, la hipótesis, variables e indicadores					92
METODOLOGÍA	Es un conjunto formalizado de preguntas					91
PERTINENCIA	Es oportuno, adecuado y conveniente al propósito de la investigación					90

Opinión de aplicabilidad:

(X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado, y nuevamente validado.

3. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 89,5 %

Lugar y fecha: Riobamba, 2017-03-02


Firma del Experto Informante
C.I.: 1756481279